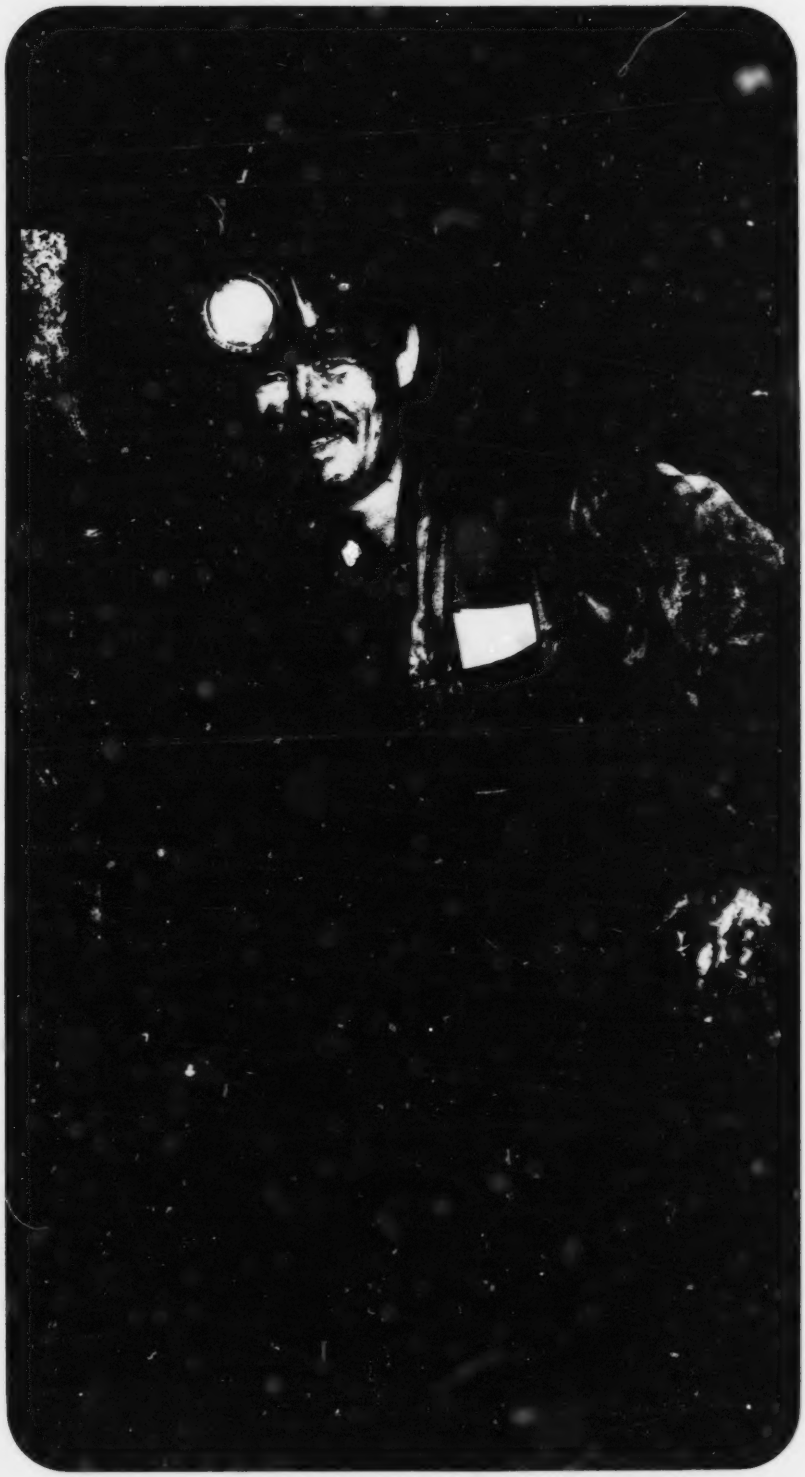


THE CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION

ANNUAL REPORT

YEAR ENDING
MARCH 31, 1983

33

THE CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION

ANNUAL REPORT

YEAR ENDING
MARCH 31, 1983

The Cape Breton Development Corporation was formed by the *Cape Breton Development Corporation Act* (1967-68). Its goals are to stimulate economic growth on Cape Breton Island and expand the coal industry in the Sydney coalfield.

Board of Directors

Chairman	D.S. Rankin, Sydney, Nova Scotia
Directors	Kenneth A. MacInnis, Bedford, Nova Scotia
	Dr. Larkin Kerwin, Sillery, Québec
	Dr. John F. Burke, Sydney, Nova Scotia

The Board of Directors held five regular two-day meetings, one in Ottawa, one in Dundee and three in Sydney.

The mailing address of the Corporation's head office is:
P.O. Box 1330
Sydney, Nova Scotia
B1P 6K3
Tel. (902) 539-5910

The Coal Mining and Distribution Division is centred at the Devcoal Building, Glace Bay, Nova Scotia.
Mailing address:
P.O. Box 2500
Sydney, Nova Scotia
B1P 6K9
Tel. (902) 849-3200

The Industrial Development Division has its headquarters at Sydport Industrial Park, Point Edward, Nova Scotia.
Mailing address:
P.O. Box 1750
Sydney, Nova Scotia
B1P 6T7
Tel. (902) 562-6300

Officers

President and Chief Executive Officer	D.S. Rankin
Senior Vice-President and Corporate Secretary	Bruce R. McDade
Senior Vice-President, Coal Mining and Distribution	Douglas Shield
Vice-President, Industrial Development	John L. Dodge
Vice-President, Corporate Planning	A. Roy MacLean
Vice-President, Human Resources	Carl Turner
Vice-President, Project Development	John J. Gillman
Vice-President and Treasurer	Graham Skerrett

Government of Canada | Gouvernement du Canada

Cape Breton Development Corporation | Société de développement du Cap-Breton

June 27, 1983

Honourable Ed Lumley, P.C., M.P.
Minister of Industry, Trade and
Commerce and Regional Economic
Expansion
House of Commons
Ottawa, Ontario

Dear Sir:

I have the honour to transmit herewith, for submission to Parliament, the report of the Cape Breton Development Corporation for the fiscal year ending March 31, 1983, as required by Section 33 of the Cape Breton Development Corporation Act.

Sincerely yours,

D.S. Rankin
President

P O Box 1330
Sydney, Nova Scotia
B1P 6K3
Telex 019-35214
Telephone 902-539-5810

C P 1330
Sydney, Nouvelle-Ecosse
B1P 6K3
Telex 019-35214
Telephone 902-539-5810

The Year in Review 4

Coal Mining and Distribution 6

Industrial Development 15

Financial Statements 21

THE YEAR IN REVIEW

The worst worldwide recession since the 1930s made the year an exceptionally difficult one for the Corporation.

Production of steel has continued to fall off resulting in declining prices for metallurgical coal, in some cases dropping up to $20 a tonne. Some steel plants are closing and others are turning to lighter fabrication. Consequently, there is a steady erosion of the metallurgical coal markets and a resulting oversupply of metallurgical coal in the world will tend to keep prices down in the year ahead.

Although for somewhat different reasons, thermal coal has also had its marketing difficulties. For example, Poland has re-emerged as a major supplier, cutting prices to win back a market share, and this has hurt sales. Lower prices of coal from South Africa, together with devaluation of currencies in some of the importing countries, has inhibited exports and most coal producers in the western world are not covering their costs of production. The world recession has delayed construction of new electricity generating stations and this recession, along with declining oil prices, has slowed the conversion of existing electrical generating stations from oil to coal.

Consequently, the thermal market has been depressed throughout the year and this has been exacerbated by North American coal companies selling high quality metallurgical coal into the world thermal market.

While the difficulties of the marketplace are heavy, they are made more onerous by the long-term contract with the Nova Scotia Power Corporation (NSPC), which has had a devastating effect on revenues. It is estimated that, had the coal been sold to NSPC at market price, revenues would have been many millions of dollars higher. In addition, the government of Nova Scotia has recently introduced a non-renewable resource tax. Based on the current level of operation and expected capital expenditures, this tax will increase expenditures by up to $5 million annually. The tax is imposed not only on operating costs but also on capital expenditures and thus becomes a tax on investment which may cancel or delay future expansion plans of the Corporation and others involved in the mining industry in Nova Scotia.

The Nova Scotia government has also passed into law an amendment to the *Workers' Compensation Act* providing for "automatic assumption" that loss of lung function by a miner was attributable to working in the mines for more than 20 years. In the first year, that "automatic assumption" has cost the Corporation about $3 million and the costs could rise rapidly in the immediate future.

The Corporation, in the rationalization of the coal industry which occurred in the late 1960s, assumed large actuarial liabilities in pensions and preretirement leave plans. Operating costs include these unusual and unproductive expenses, which would not normally be borne by a commercial coal company. In the coal mining industry all costs, including labour, tend to be fixed.

The way in which the impact of such fixed costs may be modified is, of course, by distributing them over the production of a far greater volume of coal. Furthermore, the incremental costs of increasing production substantially would be comparatively modest.

The principal impact of the implementation of the Corporation's Long-Range Plan will be a substantial increase in production and it is confidently anticipated that costs per tonne will materially fall at a time when, with the end of the recession, the marketplace bounces back to its earlier great expectations.

The Corporation's Industrial Development Division has also been affected by the worldwide recession. While over the past few years a vigorous development policy has done much to buttress the confidence of Cape Breton Island entrepreneurs, the recession has inevitably brought with it a widespread feeling of caution. In addition, many companies have felt the impact of a slowdown in trade, in industrial expansion and in consumer spending. Consequently, the Industrial Development Division, in addition to creating new jobs, has had to help save existing ones.

An end to the recession must find the Corporation ready to respond as effectively as possible to the demands of an invigorated economy. The Industrial Development Division has made major efforts in the past year to upgrade Sydport, the marine and industrial park; improve facilities for the demonstration of agricultural opportunities and the delivery of programs; and to streamline the developmental infrastructure.

The Division has been able to make gratifying progress in a particularly difficult year and is confident that advances made in the past decade have been preserved.

THE NUMBERS IN REVIEW

	1982-83	1981-82	1980-81	1979-80
Coal mined (000s of tonnes)				
Number 26 Colliery	721	596	825	620
Lingan Colliery	1 255	1 198	1 394	1 318
Prince Colliery	523	408	320	122
Purchased coal	195	113	115	44
Total coal	2 694	2 315	2 654	2 104
Output per manshift (tonnes)	4.5	4.7	4.7	4.2
Coal processed at Victoria Junction (000s of tonnes)	2 379	1 957	1 890	1 728
Total coal sold (000s of tonnes)	2 840	1 959	2 678	2 302
Coal revenue ($000)	166 851	109 200	127 000	112 978

Rotary breaker construction at Number 26 Colliery.

COAL MINING AND DISTRIBUTION

The Corporation currently operates three coal mines. They are Number 26 Colliery in Glace Bay, Lingan Colliery near New Waterford, and Prince Colliery in Cape Breton County near Sydney Mines.

Production from these mines totalled 2 498 889 tonnes during the year, substantially more than the previous year when reduced production of 2 202 163 tonnes was caused by a strike. However, output per manshift for all coal mined was 4.5 tonnes, a decline from the 4.7 tonnes of the previous year.

NUMBER 26 COLLIERY

Number 26 Colliery is a key element in the production of metallurgical coal. The coal mined is ranked as high-volatile bituminous "A" from the Harbour seam, which is about two metres thick. After preparation at the washplant, the average calorific value of the product is 32 564 kilojoules/kg; the average ash content is 3.7 per cent; and the average sulphur content is slightly over 1 per cent.

The colliery employs approximately 1 150 men.

During the year a total of 721 043 tonnes of saleable coal was extracted from two production faces, Number 13 North and Number 13 South, and a small amount of coal was also taken from Number 14 North where production was started during the year. This production rate, equivalent to about 3 135 tonnes a day, is a very satisfactory operating result for a mine of this age and in view of geological problems in Number 13 South. The output per manshift at 3.4 tonnes, while lower than in the other two mines, was slightly higher than the previous year despite the geological problems and a fire at the Number 9 South booster fan.

Number 26 is the Corporation's oldest operational colliery and the program of improvement has included the installation of a rotary breaker which was commissioned in September 1982. This breaker performs a dual function. It sizes the coal into an acceptable product for the preparation plant and it removes such alien material as oversize lumps of rock, tramp metal and wood.

The installation required new conveyor systems to take coal from the shaft tipples to the breaker and then to both a product loadout and dirt disposal. In addition to the positive financial impact of this investment, the pithead has shown an appreciable environmental and aesthetic improvement.

LINGAN COLLIERY

Work began in the development of the Lingan Colliery shortly after the Cape Breton Development Corporation was born. The coal is high-volatile bituminous "A" from the Harbour seam, which is about two metres thick at this location. The average calorific value of the coal is 32 564 kilojoules/kg; the ash content is 4.9 per cent; and the average sulphur content is 2.1 per cent. Coal is cut from three advancing longwalls using double-ended ranging drum shearers.

This mine, which employed approximately 1 200 men over the year, holds the production record for the Corporation. One wall produced 6 651 tonnes of saleable coal in a day. Another produced 829 297 tonnes of saleable coal in 1977 — a record. More recently, however, production has not reached these levels: total coal mined during the year amounted to 1 149 517 tonnes, which was below forecast. This was in part caused by continuing problems on the Number 3 West face, where soft floor conditions are being experienced.

At year-end the output per manshift was 5.5 tonnes, down from the previous year's level of 6.1 tonnes.

During the year a 450-tonne bunker, 700-kw conveyor and a fourth booster conveyor were installed on the colliery's main coal clearance system.

The addition of the booster conveyor to the existing conveyor increased its capacity from 820 to 1 090 tonnes/hour and was the fourth and final booster installation in the last three years.

At the far end of the original conveyor system, the 450-tonne bunker was built at right angles to the deep. This bunker has 13 steel bays with hydraulically actuated bottom loadout doors. Coal is fed into the bunker from the conveyor by an overspill hopper into which is fed all the mine's production. A vibrating feeder at the bottom of the hopper regulates coal flow back onto the original conveyor at maximum levels while surge loadings in excess of the maximum rate are conveyed to the bunker bays. This bunkered coal is then reloaded into the conveyor system during lower production periods.

LINGAN "A"

The Corporation's three mines employ the longwall mining technique because they are sufficiently deep for this method to be used. However, when coal mining at Prince was temporarily suspended in 1977, a new section at Lingan, known as Number 3 East Room and Pillar, was started to provide employment for the men from Prince.

There was less overburden in this section and consequently the coal was extracted using a method known as Room and Pillar. This involved cutting out intersecting tunnels (rooms) and

leaving large blocks of coal (pillars) between the tunnels.

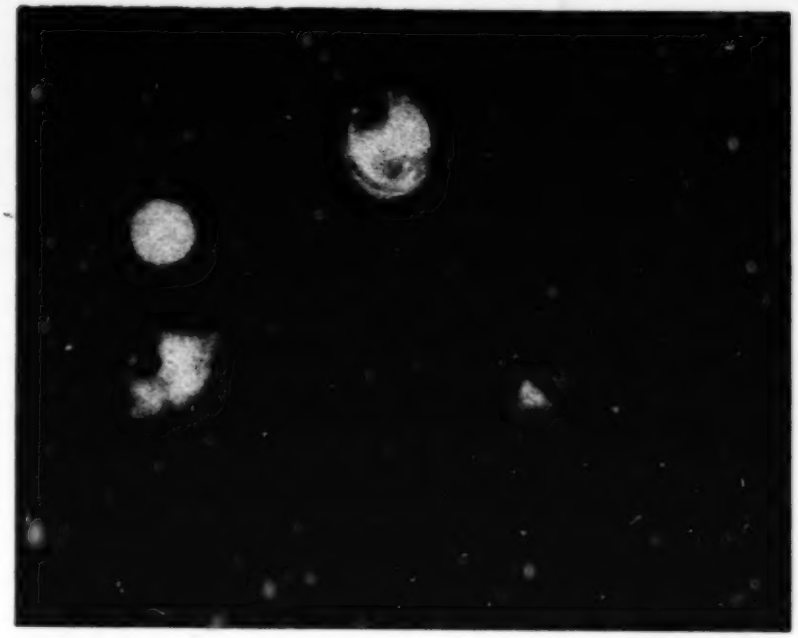
Of the men employed at Lingan, about 145 were working in the Lingan "A" Room and Pillar section, which produced 105 784 tonnes of saleable coal. This was below the forecast and compares with 123 579 tonnes produced in the previous year. The section was closed in March because of unstable roof conditions and dwindling reserves. Eighty of the miners were laid off and the remainder were employed in expanding operations.

PRINCE COLLIERY

The Prince Colliery is located at Point Aconi in Cape Breton County and operates on the Hub seam, often referred to in that district as the "Stubbert" seam.

The coal mined is high-volatile bituminous "A" and is cut from a seam that is 2.25 metres thick. The average calorific value is 31 750 kilojoules/kg; the average sulphur content is 3.9 per cent. The mine was opened in 1975 and currently employs 511 men. This number will increase in the future when the mine has three faces available for operations.

As in the other two mines, the system of extracting coal at Prince is the longwall method. However, at Prince the longwall "retreats" rather than "advances". The longwall is equipped with the same type of machinery, but the coal is mined back towards the main slope rather than advancing away from it. Generally, where conditions are suitable for this type of mining, it has been found that productivity increases and costs are reduced when compared with those of the advancing longwall method.



Performance at Prince with this retreat system reinforces the belief that it will be particularly avantageous when full production is reached.

Even now, when still working towards full production goals, the Corporation is pleased with the results to date at Prince, where bleak prospects of a few years ago have been replaced by confidence in the future. The mine produced 522 545 tonnes of coal during the year compared with 407 585 during the previous year. This production was from one longwall (in this case a shortwall since the face is only about 165 metres below sea level). The output per man-shift was 5.0 tonnes compared with 4.7 tonnes in the previous year.

Extensive work to improve facilities is upgrading the carrying capacity of the conveyor system and expanding the transportation system from the surface to the bottom of the mine. The new washhouse is approaching completion and, like the other capital improvements, should be completed on budget in the new year.

DONKIN-MORIEN DEVELOPMENT PROJECT

Progress on the second phase of the Donkin-Morien Development Project continued during the year. Drill and blast operations at Number three decline halted when the tunnel had progressed approximately one kilometre.

Excavation in the Number two decline will begin again once a prototype rock-boring machine — being developed by Lovat Tunnel Equipment, Inc. for Energy, Mines and Resources Canada, Supply and Services Canada, the National Research Council and the Corporation — has been readied on site. At year-end the building of this machine was virtually complete as was the erection chamber in the Number two decline. Once the coal seam has been reached in this decline and samples made available for test burning, the tunnel-boring machine will be transferred to Number three decline where an erection chamber for it will be completed in 1984.

COAL SALES
(000s tonnes)

CUSTOMER	1982-83	1981-82
NOVA SCOTIA POWER CORPORATION	1 417	949
OVERSEAS EXPORTS	1 199	577
SYDNEY STEEL CORPORATION	123	277
OTHER CANADIAN MARKETS	43	105
DOMESTIC	58	51
TOTAL SALES	2 840	1 959

EXPORT SALES AT NEW HIGH

Total coal sales for the year amounted to 2 840 323 tonnes, up from 1 958 631 tonnes the previous year when production had been curtailed by a 12-week strike. Production for the past year, including purchased and reclaimed coal of 195 064 tonnes, amounted to 2 693 953 tonnes.

Export sales continued to increase and accounted for 1.2 million tonnes which represents 42 per cent of sales compared with 30 per cent the previous year. This is the highest export tonnage in the history of the Corporation.

The average selling price was $61.68 per tonne compared with $59.08 the previous year — an increase of 4.4 per cent. On sales of high grade metallurgical coal, the selling price increased by 6.4 per cent over the previous year while the price of thermal coal remained relatively stable as most of this coal was sold to the Nova Scotia Power Corporation.

In the domestic market, Sydney Steel Corporation made a further reduction in coke production, cutting their coal requirements to 123 067 tonnes from 277 372 tonnes the previous year and 498 957 tonnes the year before that. Other Canadian steel mills in central Canada reduced operations to the point where captive mines and contract tonnage covered their total coal requirements.

In the export market, the year started out well with metallurgical contract prices negotiated significantly higher than the previous year. Because of the continued worldwide recession in the steel industry, most receivers were not in a position to honour full contract tonnages. The Corporation was more fortunate in this respect than most exporters. Customers in Sweden, Belgium and Italy all took 100 per cent of their contracted purchases and only Brazil limited its purchases to 85 per cent of its contracted amount. It is noteworthy and symptomatic of the times that this is the first time in the six years the Corporation has been trading with Brazil that it was unable to take 100 per cent of its contract.

With the decline of metallurgical markets in Canada and virtually no export spot market, an aggressive marketing program resulted in sales of high grade steam coal in West Germany amounting to 709 466 tonnes — a new high for this country.

The Corporation was also successful in winning a 65 000-tonne order for a power utility in Holland. This is the first entry into the Dutch market and successful burn tests could result in future sales.

Nevertheless, despite being able to market the production, the Corporation felt the consequence of the worldwide recession and, as the year progressed, the demand for coal decreased on a global basis. The spot market virtually disappeared in both the metallurgical and steam coal sectors. With supply exceeding demand, prices continued to fall and at year-end prices had slumped $8 to $10 per tonne lower than at the beginning of the year as exporters strived to retain their share of the market.

In an effort to seek and develop new export outlets, the Corporation expanded its market research to Japan, Korea, Taiwan, Argentina and the northeast United States. These areas all offer potential for Cape Breton coals but only when there is some indication of an improvement in the world economy. To be competitive in the Far East market, it is essential that the Corporation continue its program of upgrading the shipping facilities including provision for loading vessels of Panamax size.

There is little optimism for 1983-84. The market remains bleak. The unusually mild winter in Europe had its effect on power generation and utilities, which are holding large stockpiles (from six months to a year in some cases). The world steel industry continues at a very low rate of production and all major importers of coal are reducing contract tonnages and prices for 1983-84.

During the past year, Selco Mining Inc. commissioned its second reclamation plant in New Waterford. This plant will produce 65 000 tonnes of high-grade thermal coal per year from the Summit waste dump. Another Selco plant is operating at Sydney Mines, producing 60 000 tonnes per year.

Negotiations have started with the Nova Scotia Power Corporation to establish a new price structure effective January 1, 1984, to cover the existing contract tonnage of 1.5 million tonnes per year as well as an additional 720 000 tonnes for units 3 and 4 at Lingan Power Station.

Rail loop and trestle under construction.

RAILWAY AND PIER

The main components of the Corporation's materials-handling system are the banking, lifting and blending of coal; transportation; and the movement over the pier.

Four new 2 000 hp locomotives were delivered from General Motors. One more is on order and when delivered the present requirement of locomotives will be complete. The older locomotives are being phased out and this is resulting in the benefits of standardization.

The Corporation plans to order more rapid-discharge cars in the 1983-84 and 1984-85 fiscal years in order to complete the replacement of rolling stock and the retirement of the old 50-ton cars.

The track program for the year was completed and plans are under way for a major track rehabilitation and replacement program for 1983-84.

At the pier, 42 cargoes were shipped consisting of 1 200 844 tonnes of coal. Construction of a railway loop and unloading trestle at the pier is in the final stages and, when completed, will allow the benefits of the railway's rapid-discharge cars to be maximized.

COAL PREPARATION PLANT

During the year the Victoria Junction Coal Preparation Plant processed 2 379 250 tonnes of raw coal and produced 1 298 288 tonnes of metallurgical coal and 456 918 tonnes of thermal coal. The overall yield of clean coal for the year averaged 74 per cent of raw coal input. The cost of producing a tonne of washed coal was $8.18 compared with $7.27 in the previous year. This increase is attributable to higher wages and material costs as well as a slight increase in maintenance costs. Management is pleased with limiting the cost of preparing coal to this realistic level.

The plant continues to operate 15 shifts a week. Absenteeism, which formerly ran as high as 22 per cent and which last year declined significantly to 16 per cent, had a further modest reduction by the end of the reporting year to 15.5 per cent. The Sydney Mines washplant continues to produce domestic coal.

New Transportation Centre

THE RAIL CENTRE

The opening, in January 1983, of the new rail centre at Victoria Junction was the completion of one phase of the Corporation's three-phase capital improvement program for the railway system. The other two phases — acquiring new locomotives and cars and track rehabilitation — are also nearing completion.

The program was a result of careful and intensive study of the railway's present operations and projected future activities. One early decision taken was the need to relocate the headquarter's functions to a more central location. Victoria Junction was chosen for the following reasons:

- All of No. 26 Colliery output is transported to Victoria Junction Coal Preparation Plant;
- Virtually all of Lingan Colliery production is transported to the Victoria Junction Coal Preparation Plant;
- 40 per cent of Prince Colliery production is transported to NSPC Lingan via Victoria Junction;
- Overseas coal shipments via International Pier originate at Victoria Junction;
- Ample land, accessible by an all-weather highway, was available at Victoria Junction.

Since the modern diesel locomotives now in use on the railway can operate in either direction and can be left outside overnight, there is no longer the need for a conventional roundhouse and associated turntable as in the days of steam. The new building was designed with the maintenance needs of diesels in mind. There is an outside track and platform for light servicing, fuelling and minor repairs such as the replacement of a headlight bulb, a hose, etc., not unlike a service station for large trucks.

Inside the building there are three tracks, each with room for two locomotives. From left to right these tracks are equipped for progressively higher levels of repairs, beginning with the outside track for running repairs to the one nearest the building centre which is set up for major overhauls.

On the other side of the building is a similar set-up but the tracks are equipped for repairs to hopper cars and other rolling stock such as vans, box cars and flat cars.

Separating the locomotives shop and the car shop, running down the centre of the building, are small work stations equipped for air brake repairs, pump and component repairs, machining, etc. This central location facilitates activities common to both shops.

The rail centre is serviced with computer facilities through remote terminals connected by telephone lines to the Corporation's Data Centre in Sydney. Despatching, crew deployment and shop floor activities are supported by computer programs. This, together with centralization of all railway activities, should effect economies in operating costs. The Corporation's railway moves into the 1980s well equipped for the challenge to come.

TRAINING CENTRE PLAN APPROVED

During the year the government approved the funding necessary to create a corporate training centre that will provide a broad range of operational and maintenance training programs in a fully simulated mine environment. Before the year had ended the necessary equipment was identified and its installation began in the allotted 1 000 m^2 area.

This model mine was taking shape by year-end and will be ready in the summer of 1983 to provide "hands on" training without the pressures, fears or hazards of the workplace. It will be the only mining centre of its kind in the country.

To complement this centre, new training programs were also under design and development. A revised apprenticeship process, tailor-made to the Corporation's operations, was launched as was an intensified program for entry level miners and the development of new programs for five different levels of certification. The training department initiated a Job Analysis Program of 55 different mining operations and developed a 10-year manpower plan for the Coal Mining and Distribution Division.

NEW SAFETY MEASURES

Two years ago, the Corporation began to investigate the application of smoke detectors to cover vulnerable equipment such as main belt conveyors, fans and some pumping installations. The investigation revealed that the Trolex detector and alarm was best suited to the need. Approval of the equipment was finally given, at the end of 1982, through Energy, Mines and Resources, the Canadian Atomic Energy Authority, and Labour Canada, following which purchase and installation began. The devices are expected to be used in conjunction with the remote monitoring equipment currently in use at Number 26 Colliery and with similar installations proposed at all other mines.

One other step initiated relative to fire prevention is the application of automatic fire curtains at underground booster fan installations. These are triggered by a preset rise in the ambient temperature of the fan house or immediate precincts.

The methane drainage project, for the extraction of gas to the surface, was given final approval through Treasury Board and will be implemented fully over the next 24 months. Specifications for the underground pipelines are complete and work on the specification for the extraction pumps is ongoing.

Through the Labour Canada Task Force Committee, two "Codes of Practice" were introduced designed to supplement existing legislation.

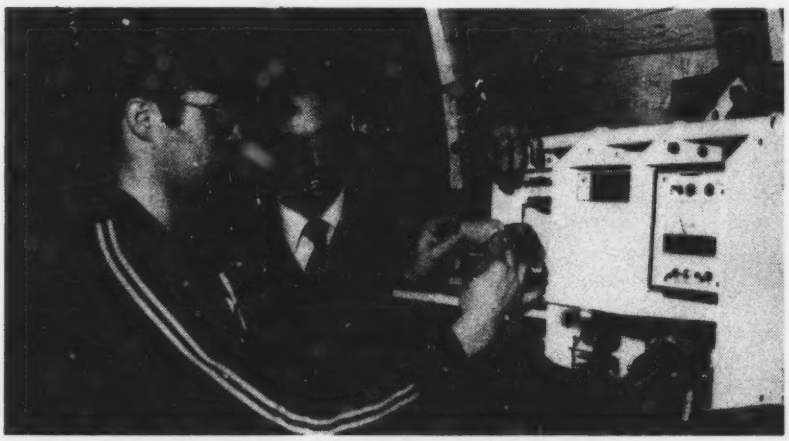
The Corporation continues to search for an acceptable sealant to prevent leakage of airflow across the gob associated with active advancing longwalls. Four different materials were investigated in detail without success. The problem hinges on the difficulty of locating a material that is both inert and stable over a wide range of conditions.

HEALTH SERVICES BRANCH ACTIVE

The Health Services Branch of the Corporation had an active year. A Hearing Conservation Program was initiated at the Coal Preparation Plant; activities at the Diagnostic Health Centre were streamlined and the daily throughput of medical examinations increased; a respiratory surveillance program was designed; and, in addition to the continuing of established programs, a survey was made of all hazardous chemicals used in the Corporation and work began on a manual itemizing the chemicals, effects, precautions, emergency treatment and other relevant information.

ON-CAMPUS RECRUITING

On-campus recruiting activities at several universities enabled the Corporation to fill all its requirements for new graduates. A relationship was also established with the co-op engineering programs at Memorial University in St. John's, Newfoundland, and with the Technical University of Nova Scotia in Halifax.



Apprentice examining remote monitoring system.

COLLECTIVE BARGAINING

Negotiations during the year between the Corporation and its many bargaining units were relatively calm compared with the previous year when there was a 12-week strike by mine workers.

This calmness was in some part a consequence of the implementation of Bill C-124 which came into effect on June 28, 1982, and provided for maximum increases of six per cent and five per cent respectively over a two-year period. This legislation is fully binding on the Corporation and resulted in wage rollbacks in several collective agreements which had been concluded with bargaining units representing its railway workers.

The Employee Relations Department successfully dealt with 90 per cent of grievances without the need of third-party arbitration, and also had its position upheld in a majority of those grievances that did go to arbitration.

The number of illegal work stoppages because of labour disputes numbered six for the year. This, while the same as in the previous year when a long legal strike had reduced the likelihood of illegal stoppages, is substantially fewer than the 10 experienced in 1980-81. The Corporation has initiated action against the union responsible for these work stoppages.

The most noteworthy events in the field of industrial relations during the year involved the attempt by the Canadian Mine Workers' Union (CMU) to become bargaining agent for the more than 3 200 Corporation employees represented by the United Mine Workers of America. The CMU was successful in signing enough people as members to necessitate a vote which was conducted by the Canada Labour Relations Board on March 9.

In the weeks leading up to the vote, the Corporation was called upon for large amounts of information and was required to state its position on a number of contentious issues. Charges of unfair labour practices were brought against the Corporation by both of the unions involved. All of these charges were dismissed by the Canada Labour Relations Board.

The result of the vote saw the United Mine Workers of America retaining the right to represent this group of employees.

INJURIES DOWN, LOST TIME UP

The number of injuries sustained by employees was down by 11 per cent compared with the previous year. Serious injuries decreased by 52 per cent — that is, 35 reported hospital cases compared with 73 in 1981.

Despite this improvement in injury statistics, the average days lost per claim increased by 19 per cent to 46.2 days. Total shifts lost due to injuries increased by 35 per cent to a record of 96 900 shifts. The equivalent of 437 man-years of work was lost for injuries considered to be less than serious. By way of example, while 13 accidents causing fractures resulted in 1 235 days lost, sprains, strains and bruises resulted in 83 306 days lost.

EMPLOYEE NUMBERS RELATIVELY STEADY

The total number of employees in the Coal Division at year-end was 4 573 compared with 4 679 at the beginning of the year. There was a total of 401 entries during the year consisting of 162 regular and 239 seasonal and temporary hirings. Exits in the same categories were 256 and 251 respectively. In addition, the Corporation provided employment to 120 students in various clean-up and maintenance projects during the summer months.

WORKERS' COMPENSATION COSTS GROW

Workers' Compensation costs experienced yet another substantial increase over previous years. A major contributing factor to the approximately $4 million increase was caused by the *Nova Scotia Workers' Compensation Act* amendment. This provides for an "automatic assumption" that loss of lung function was attributable to working in the mines for more than 20 years.

Compensation costs in 1982-83 approximate $5.25 for every tonne of coal mined.

Year ending:

March 31, 1983 —	$13 084 000
March 31, 1982 —	9 189 584
March 31, 1981 —	7 668 705
March 31, 1980 —	6 917 225
March 31, 1979 —	6 359 449
March 31, 1978 —	6 077 631

A PLAN FOR GROWTH

The long-range plan of growth for the Corporation referred to in last year's annual report contains plans for the ultimate development of three new coal mines: Lingan-Phalen, Glace Bay and Donkin-Morien, as well as their supporting infrastructures.

As a consequence of these developments, the long-term economic future of the island will be assured. Thousands of Cape Bretoners will be employed in mining, research and related manufacturing, customers will receive a higher grade of coal, and expanded export markets will favourably affect the nation's balance of payments.

OIL AGGLOMERATION PROCESS

A National Research Council (NRC) mobile pilot plant was set up in Sydney Mines in the fall of 1982 to test a process developed by NRC for the recovery of fine coal from conventional coal preparation plant waste piles. With the assistance of Corporation staff, the plant was operated by personnel from NRC and Guildcraft Ltd. (which has a licence from NRC) and techniques for wet screening and oil agglomeration were tested. Tests were conducted for two months before the plant was shut down for the winter. Results were encouraging and additional work will commence in the new year when the weather improves sufficiently.

The process offers a method of recovering, across North America, millions of tonnes of coal now classified as waste and, should the test work prove feasible, negotiations will begin for a business arrangement and the construction of a commercial processing plant.

RESEARCH CONTINUES

The Corporation continues to sponsor and encourage research on a broad front, ranging from coal beneficiation through mining practice.

Several agencies in Nova Scotia and New Brunswick are conducting research into ways of removing sulfur from coal, co-ordinated by NRC and an umbrella committee.

The Atlantic Coal Institute, the formation of which the Corporation has long supported, was formally established last year at the University College of Cape Breton.

A pilot column flotation unit, developed by Column Flotation of Canada Ltd., was installed in the Victoria Junction Coal Preparation Plant and is being tested.

With the new Cape Breton Mining Research Laboratory, established in Sydney by Energy, Mines and Resources, investigations into the causes and prevention of frictional ignition of methane are being carried out.

And, in a new program initiated by the federal Department of the Environment, the Corporation is participating in a co-operative investigation into sources and methods of reducing emissions contributing to harmful acid rain.

GLACE BAY COLLIERY

As mining probes further out beneath the ocean at Number 26 Colliery, the length of the roadways creates problems which reduce time at the face with the resultant drop in levels of production and increased costs.

The Number 26 Colliery has been producing coal for many years and, by the end of this decade, the roadways will be so long that there will be only four hours of production time in each operating shift. Yet it will remain imperative that production continues on the high quality metallurgical grade coal from this mine.

Consequently, Corporation directors have decided that funding will be sought for a new mine in the same vicinity, to be called the Glace Bay Colliery, which will replace Number 26.

During the year a feasibility study for this Glace Bay Colliery was completed and sent to the federal government. Funding was also sought for the sinking of bore holes and the detailed engineering of the shafts.

LIQUEFACTION

The major study of the utilization of Cape Breton coal for conversion into transportation and heating fuels is progressing well. First-stage studies have indicated that an excellent product can be produced and negotiations are under way to advance to a second stage which would study second-generation technology to increase yields and improve commercial feasibility.

The study is being conducted by a consortium of companies including the Corporation; Gulf Canada Ltd.; Petro Canada; NOVA, an Alberta Corporation; Nova Scotia Resources Ltd.; and A. Gillespie and Associates with financial and technical assistance from the federal Department of Energy, Mines and Resources.

CARBOGEL

Work began in the fall on the construction of a seven-tonne-per-hour pilot plant for the production of Carbogel, a coal-water fuel mixture consisting of finely ground coal suspended in water. It has very low ash and sulfur content and is being developed as a replacement for fuel oil, especially in electrical generating station boilers. The technology was developed in Sweden and the Corporation has a licensing arrangement with the Swedish developers.

The project is part of a tripartite agreement among the Corporation, New Brunswick Electric Power Commission (NBEPC) and the federal Department of Energy, Mines and Resources. Fuel produced at the pilot plant will be used in a testburn at the NBEPC facilities in Chatham, N.B. The total program, including development of suitable burners to handle the fuel, is being funded from $5.5 million made available from the National Energy Program's Off-Oil Fund.

The Nova Scotia Power Corporation is considering a similar test and enquiries from potential customers around the world indicate a high level of interest. The pilot plant is scheduled to begin production in the summer of 1983 and commercial scale production is anticipated by 1986.

Carbogel process.

COMMUNITY ASSISTANCE

The Corporation continued its practice of substantially assisting island communities and aiding young people through scholarship and apprenticeship programs. Among projects which received assistance were the Foundation for Occupational and Environmental Health; the Bell Institute of the University College of Cape Breton; the rebuilding of the Miners' Museum following a fire; additions to the YMCA; and recreation projects at Mabou and in the Strait of Canso area.

	Scholarship and Apprenticeship Programs	Community Planning Projects
Year ending:		
March 31, 1983	$ 102 564	$ 606 216
March 31, 1982	174 871	882 416
March 31, 1981	117 088	878 906
March 31, 1980	207 128	630 911
March 31, 1979	258 421	596 041
March 31, 1978	285 891	714 291
March 31, 1977	219 718	261 379
March 31, 1976	664 946	83 600
March 31, 1975	740 146	314 120
3 months ending March 31, 1974	227 835	13 756
Year ending December 31, 1973	882 357	691 950
December 31, 1972	127 358	688 124
TOTAL	$4 008 323	$6 361 710

INDUSTRIAL DEVELOPMENT

INDUSTRIAL ASSISTANCE CREATES AND SUSTAINS JOBS

There were 79 offers of financing made during the year by the Industrial Development Division. It is estimated that at least 133 man-years of employment will result when those new projects advance to commercial production. It is also estimated that this funding will have maintained an additional 185 jobs which would otherwise have been lost.

ENERGY DEVELOPMENT OPPORTUNITIES

While the potential for energy-related developments in fields other than oil and gas remains substantial, efforts were hampered by the generally sluggish economy. The fabrication and manufacture of a wider range of products on Cape Breton is a goal the achievement of which will result in expanded employment and an improved quality of life on the island.

The Energy Development Department, by developing markets, identifying products and creating educational and technical programs, seeks to build on Cape Breton a manufacturing, consultative, engineering, educational, technological and training centre for the practice of long-wall mining. By displacing with local production some of the $400 million of industrial capital and operating consumables which flow onto the island, thousands of new jobs could result over the next 20 years.

During the year the value of island production of coal mining equipment was $7.5 million. As the Coal Division increases its production, the additional items can be manufactured on the island. In the meantime, in view of the desultory economic climate, the department is doing all it can to strengthen the island firms already engaged in this type of production rather than seeking to increase their number.

Over the past year the Energy Development Department has been instrumental in having the University College of Cape Breton implement a blueprint-reading course. In addition to assisting a number of modest-sized enterprises, the department was also able to provide considerable assistance to an island marine industry and this resulted in the maintenance of 80 jobs and the creation of an additional 20.

OFFSHORE OIL DEVELOPMENT PROMISING

The increase in the number of rigs drilling off the coast of Nova Scotia and the quantities of gas confirmed at the Venture find have generated optimism that the commercial development of hydrocarbons off the coast is a realistic expectation. This has given further impetus to private entrepreneurs on Cape Breton and to the efforts of the Corporation's Offshore Petroleum Unit.

During the year discussions were held with three major platform/module assembly and fabrication concerns regarding the possible equipment for use on the Scotia Shelf.

Discussions were held with the government of Nova Scotia into the feasibility of establishing an international trade zone at Sydport Industrial Park where companies would not pay duties and provincial taxes on materials brought into this zone until they leave and/or enter Canada.

Meetings were held with various groups in the Port Hawkesbury area about the possibility of developing a waterfront so that wharfage, office and warehousing facilities would be available. Negotiations are also ongoing with two Canadian companies on establishing a diving school in the Port Hawkesbury area as well as discussions with other local and national firms on a possible joint venture to operate helicopters.

Close contact has been maintained with major oil companies planning exploration activities off the east coast. The Corporation continues to support the Cape Breton Offshore Trade Association and its members in their quests to secure oil and gas-related business for Cape Breton companies.

BUSINESS ADVISORY GROUP FORMED

The Industrial Development Division has equity and loan positions in a growing number of Cape Breton companies. In the past, management advice has been provided to those companies only when, generally speaking, the business has been experiencing difficulty.

In the latter part of the fiscal year the Division formed a Business Advisory Group whose purpose is to monitor on a continuing basis the operations of those companies in which the Corporation has en equity position. It is intended, depending on the experience with these businesses, to eventually offer assistance in management, production and marketing.

SMALL BUSINESS LOANS

A number of loans were given during the year for small scale manufacturing and processing. They included assistance to a business building kitchen cabinets, a company processing assorted preserves and pie filling, a manufacturer of screw products, and a company making promotional pins and crests.

The Resource Development Department activities included 14 different loan projects as well as grant assistance, technical consultation and help towards sales missions and product promotion.

FISHERIES ASSISTANCE CONTINUES

The activities of the Resource Development Department in the field of fisheries were restricted by cripplingly high interest rates, weak markets and unstable east coast fisheries but, in the latter part of 1982, the recession in fish and seafood processing appeared to bottom out.

The Resource Development Department provided funds for a variety of processing projects such as a small salt fish operation in Port Hood, an ice machine at Grand Étang and a new crab processing line for Glace Bay. In addition, a $175 000 loan was made for the rehabilitation of the major wharf at National Sea Products in North Sydney, a project that will maintain more than 300 jobs.

The department remained active in community development projects such as wharf, slipway and bait freezer construction. This program was established to complement other federal and provincial programs.

Help was also provided to a number of Cape Breton firms for marketing assistance to enable them to identify and penetrate a specific market. An additional 20 jobs were created when loans were provided for t' :xpansion of Allen Ice Company in North Sydney and H. Hopkins Limited cold storage facilities.

Short-term financing was arranged for Internav Limited, which resulted in the introduction into the marketplace of the Internav Loran-C 270 — an electronic direction-finder used mainly by fishing boats.

CRAFT OPERATIONS

Sales for the year at Island Crafts totalled $322 320 as compared to $280 000 for the previous year, an increase of 14.7 per cent.

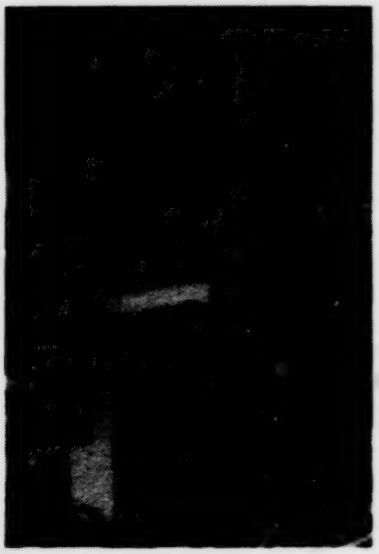
At least a part of this sales increase can be attributed to the relocation of the retail outlet. In November this store was moved to Charlotte Street, Sydney, in the heart of the central shopping district and an immediate increase in sales was noted.

In common with many other producers, Cape Breton Woolen Mills, Inc. experienced the depression effect of the downturn in the economy. In terms of weight sold, there was a reduction from 35 470 kg in 1981-82 to 21 102 kg in the reporting year.

During the year a number of steps were taken in an effort to offset this reduction in activity. They included the production of fine yarn for the weaving trade, the dyeing of fine yarn for the Cheticamp hooking craft and the supply of sweater kits for patterns printed in several major magazines such as *Chatelaine*, *Canadian Living* and *Hands*.

While these actions met with some degree of success, they were insufficient to maintain the established production level and, as a result, the operating rate was curtailed.

Loans from the Corporation to private craftsmen and craftswomen remained popular. Projects assisted include wood-related production, woolen goods manufacture and festival promotion.



Marine farming.

MARINE FARMING

The potential market for oysters continued to exceed the Corporation's ability to supply. Part of the demand originated in New York City where weekly shipments were made, during the season, to the Grand Central Oyster Bar and Restaurant.

Results for the trout farming operation were the best yet attained. Yield was at a record high while feed conversion was correspondingly good. Sales totalled 104 640 kg as compared with 62 071 kg last year, giving an increase of 69 per cent.

Toward the end of the year a small prefabricated raceway and a degasser system were installed at the Lingan Power Station to utilize the warm water effluent for year-round growth. A test lot of 100 trout and 25 salmon was introduced and growth results appear to be very encouraging.

The salmon program continued satisfactorily and the first small lot of fish was marketed successfully. Acceptance was good and larger lots will be marketed in the future.

FARMING PROJECTS

Operational activities in the agricultural sector were intense and reflected the diversity of opportunities.

For example, the farm at Mabou with a flock of 200 sheep demonstrated husbandry techniques and the growing of new forage crops. From Point Edward, 27 breeding bulls were rented to 35 farmers and bred 420 cows. Similarly, from both locations, 42 rams rented to 40 farmers bred 1 200 sheep.

Agricultural assistance is diverse. For example, 45 producers of Christmas trees had assistance in preparing about 50 ha of land. The Fruit Tree Assistance Program, now in its third year, prompted the planting of a further 800 trees. The Allotment Garden Program continued; more land was cleared under a plan which now emphasizes land improvement; grain harvesting and lime spreading equipment was leased to local farmers; auctions were encouraged; assistance was given for blueberry production; pasture was leased to local farmers; and the farm centre at Mabou assisted in the marketing of finished lambs for producers.

At the same time, steps have been taken to bring the Corporation's woodland under a forestry plan and the Corporation is hoping to demonstrate, to farmers and others, ways of enhancing the value and income potential of their woodlots.

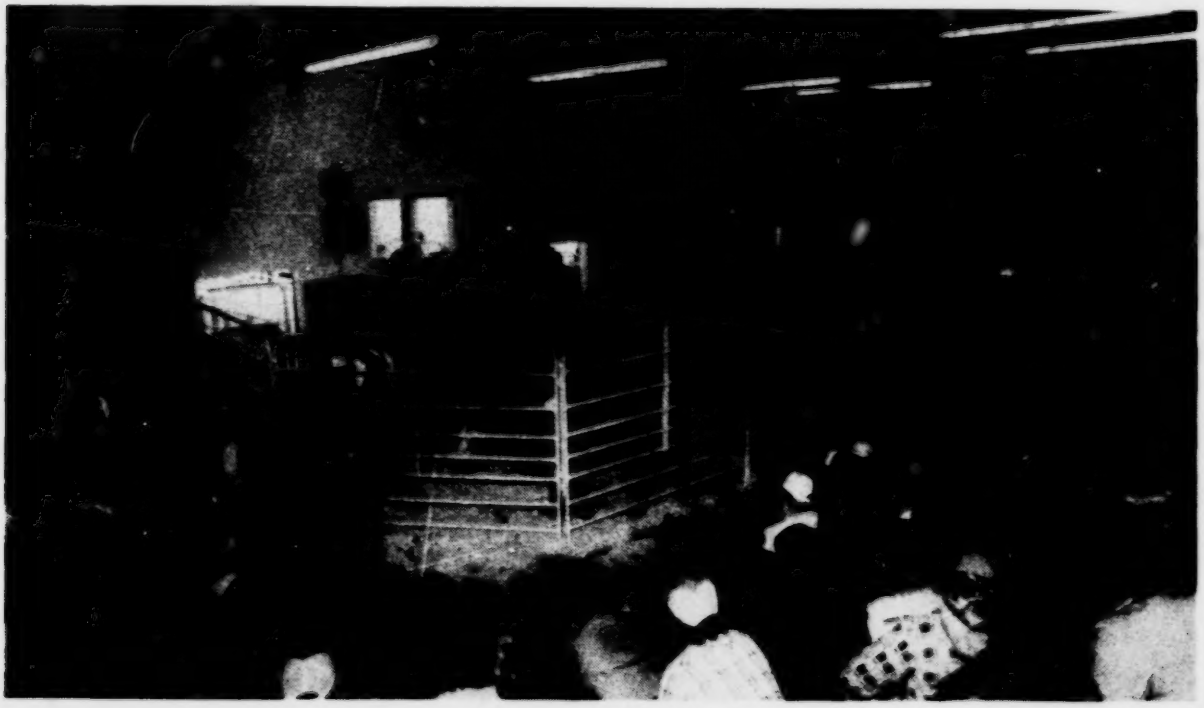
At the demonstration greenhouse at Glace Bay, tomato and cucumber growing projects continued with encouraging production figures. The average yield of tomatoes increased to about 9.75 kg per plant or 26.25 kg per m^2. By way of comparison, if an entire acre was producing in this fashion the yield of tomatoes would be about 117 tons.

Cucumber yields were also encouraging with each plant producing about 54 cucumbers.

Based on the success of the demonstration at Glace Bay, emphasis is being given on development of a large commercial greenhouse heated by hot water effluent available on Cape Breton.

Two new buildings were constructed at the Corporation's farm during the year — the 27 m × 18 m farm demonstration building and the 15 m × 12 m farm office. The demonstration building has been designed to accommodate agricultural training programs as well as demonstrations and exhibits for groups of up to 300 people.

The Corporation has purchased a farm of about 67 ha near Mabou as the centre for farming programs in that part of Cape Breton. During the year a 33 m × 15 m wood frame, slatted floor, sheep barn was erected and the house on the property was renovated as an office for the staff.



Auction services available to farmers.

TOURISM PROJECTS

The Bed and Breakfast Program had another successful year with 60 homes participating, an increase of three over the previous year. Some 10 624 visitors took advantage of these accommodations compared with 9 744 in the previous year.

During the Fortress of Louisbourg operating season (from June 1 to September 30), the Hôtel de la Marine and L'Epée Royale restaurants served 52 220 guests and made a net profit. This compares with 43 061 guests served during the previous year. At Destouches House the number served fell off slightly from 28 902 in the previous year to 27 544 and, although the revenue increased slightly, the season's operations showed a modest loss.

The Miners' Village Restaurant in Glace Bay served 8 279 guests during the year. This record number is almost twice that of the previous year when the number of patrons was down because of a fire at the nearby Miners' Museum.

Activity at the Dundee Resort, particularly during the peak summer period, was brisk and yielded a net profit. The second nine holes of the golf course were completed during this, the final, year of a three-year construction period for the course expansion. The new section of the course is scheduled to open in the summer of 1983.

A 32-boat floating dock marina located at Ballam Head in Dundee was started in 1982. At year-end the marina, a service building, an access road, parking facilities and electrical service were about half completed. Although the marina was not fully operational, about 20 boats used the dock facilities in 1982 and completion of the first phase is scheduled for the sailing season of 1983.

Inverness Beach Village had a moderately successful season, although it did experience a modest net loss.

SYDPORT INDUSTRIAL PARK

During the year work focussed on the transforming of the former Point Edward Marine and Industrial Park into a modern, efficient and visually attractive Sydport Industrial Park.

Projects included the design and construction of the modern 1 400-m² Ocean Industry Centre, renovation of existing buildings to create a 560-m² multi-suite office mart and a 1 000-m² mini-suite light industrial mall.

In addition, improvements to park buildings have included energy efficient insulation and installation of windows and doors. As well, work has been carried out in landscaping, improvements to the sewer system, building signage and a major lighting program for the park.

DARR (CAPE BRETON) LTD.

The total revenue from Cabot House and the Holiday Inn, approaching $3 million, was much the same as in the previous year. However, the operating results improved substantially because of reduced building maintenance costs at Cabot House. The Holiday Inn, with its 122 guest bedrooms, had an occupancy rate of 66 per cent, while Cabot House continued to be fully occupied throughout the year.

SOME DEVELOPMENT NUMBERS

	1982-83	1981-82	1980-81	1979-80
Island Crafts (sales $)	322 320	280 000	309 298	240 580
Sales of trout (kg)	104 640	62 071	61 054	62 444
Cape Breton Woolen Mills (sales kg)	21 102	35 470	25 959	10 288
Golfers at Dundee	19 000 (est.)	19 000 (est.)	18 642	16 000
Visitors to Bed and Breakfast	10 624	9 744	8 840	7 723
Guests served at Miners' Village Restaurant	8 279	4 773	7 864	6 900

The Woolbur Tannery was sold by the Corporation in October 1982 to the operator of the enterprise and is now known as Reichel's Tannery, Ltd.

Explaining operations to students.

CAREER ENRICHMENT

The Industrial Development Division's summer employment program, the Career Enrichment Program, experienced another successful year. The program committed approximately $200 000 to create 248 summer jobs in career-related summer employment throughout urban and rural Cape Breton. Funding was made available to employers and subsidized approximately 67 per cent of the students' wages.

The 1982 Career Enrichment Program created substantially more jobs than in 1981. Students were involved working in tourism, construction, engineering, data processing, business administration, laboratory research, physiotherapy, corrections, early childhod development and many other areas.

The program provided meaningful summer employment for students with direct application to their chosen career fields while making available qualified, dedicated personnel for businesses on Cape Breton.

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION

REPORT AND FINANCIAL STATEMENTS

MARCH 31, 1983

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION

FINANCIAL STATEMENTS
MARCH 31, 1983

I N D E X

Auditors' Report

Coal Division

Balance Sheet	I
Statement of Equity	II
Statement of Income	III
Statement of Changes in Financial Position	IV
Notes to the Financial Statements	V

Industrial Development Division

Consolidated Balance Sheet	VI
Consolidated Statement of Equity	VII
Consolidated Operating Statement	VIII
Consolidated Statement of Changes in Financial Position	IX
Notes to the Consolidated Financial Statements	X

Touche Ross & Co.
Chartered Accountants

AUDITORS' REPORT

To the Honorable
The Minister of Industry Trade and Commerce
and Regional Economic Expansion
Ottawa, Ontario

We have examined the balance sheet and the statement of equity of the Coal Division and of the Industrial Development Division of the Cape Breton Development Corporation as at March 31, 1983, and the related income and operating statements and the statements of changes in financial position for the year then ended. Our examination was made in accordance with generally accepted auditing standards, and accordingly included such tests and other procedures as we considered necessary in the circumstances.

The financial statements of the Industrial Development Division and of its subsidiaries have been presented on a consolidated basis. As required by the provision of the Cape Breton Development Corporation Act, the financial statements of the Coal Division and of the Industrial Development Division are being presented separately.

In our opinion, these financial statements present fairly the financial position of the Coal Division and of the Industrial Development Division of the Cape Breton Development Corporation as at March 31, 1983, and the results of their operations and the changes in their financial position for the year then ended in accordance with generally accepted accounting principles applied on a basis consistent with that of the preceding year.

Also, in our opinion, proper books of account have been kept and the transactions that have come to our notice have been within the power of the Corporation.

Touche Ross & Co.

Sydney, Nova Scotia
June 7, 1983

Chartered Accountants

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
COAL DIVISION

(Established by the Cape Breton Development Corporation Act)

BALANCE SHEET AS AT MARCH 31, 1983

ASSETS	1983	1982
Current		
Cash	$ 9,673,661	$ 31,354,110
Accounts receivable (Note 2)	16,887,440	28,093,574
Inventories, at the lower of cost and net realizable value		
Coal	21,517,961	30,871,251
Operating materials and supplies	14,616,152	12,758,873
Prepaid expenses	61,877	68,218
	62,757,091	103,146,026
Fixed (Note 3)	238,482,986	179,735,487
	$301,240,077	$282,881,513
LIABILITIES		
Current		
Accounts payable - trade	$ 12,540,735	$ 11,763,990
Accrued wages and vacation pay	13,558,847	12,864,986
Accrued charges	1,540,000	40,000
Employees' deductions	5,156,357	4,917,097
	32,795,939	29,586,073
EQUITY		
Equity of Canada		
Per statement attached	268,444,138	253,295,440
	$301,240,077	$282,881,513

Commitments (Note 4)

Contingencies (Note 5)

On Behalf of the Board

Director

John F. Burke Director

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
COAL DIVISION

STATEMENT OF EQUITY
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 1983

	1983	1982
Balance at beginning of year	$253,295,440	$169,754,587
Add: Payments by Canada in respect of mining losses - Vote 25, 26e (Note 1a)	14,105,383	25,907,236
Payments by Canada in respect of capital expenditures - Vote 30 (Note 1a)	71,146,000	98,473,000
	338,546,823	294,134,823
Deduct:		
Mining losses	46,518,516	22,328,383
Depreciation of fixed assets (Note 1b)	23,584,169	18,511,000
	70,102,685	40,839,383
Balance at end of year	$268,444,138	$253,295,440

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
COAL DIVISION

STATEMENT OF INCOME
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 1983

	1983	1982
Revenue		
Coal sales	$171,777,160	$112,479,001
Less: External selling expense	4,926,582	3,280,062
	166,850,578	109,198,939
Outside railway revenue	3,210,100	2,611,912
Operating revenue	170,060,678	111,810,851
Operating expenses		
Wages and salaries	91,997,195	71,124,227
Holidays and vacations	13,049,000	10,625,499
Worker's compensation	13,085,000	9,189,584
Surcharges	8,571,513	6,015,415
Materials and supplies	22,551,669	16,811,961
Repair materials	14,030,008	12,267,278
Electric power	5,641,703	4,669,123
Grants in lieu of taxes	2,598,218	2,614,055
Royalties	689,716	639,435
Hired heavy equipment	3,489,144	3,248,610
Other expenses	3,869,767	2,878,351
Purchased coal	6,948,696	3,818,154
Depreciation	23,584,169	18,511,000
Decrease (increase) in coal inventory	9,353,290	(22,212,443)
Total operating expenses	219,459,088	140,200,249
Excess operating expenses over operating revenue	49,398,410	28,389,398
Pensions	17,455,821	15,113,555
Pre-retirement leave	4,507,050	4,606,529
Provision for claims	1,588,799	100,695
Interest and other income	(2,847,395)	(7,370,794)
	70,102,685	40,839,383
Deduct: Depreciation not deductible in determining mining losses (Note 1b)	23,584,169	18,511,000
Net mining loss for the year	$ 46,518,516	$ 22,328,383

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
COAL DIVISION

STATEMENT OF CHANGES IN FINANCIAL POSITION
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 1983

	1983	1982
Funds provided from		
Payments by Canada		
- in respect of mining losses Vote 25, 26e (Note 1a)	$ 14,105,383	$ 25,907,236
- in respect of capital expenditures Vote 30 (Note 1a)	71,146,000	98,473,000
Proceeds from disposal of fixed assets	53,704	125,247
	85,305,087	124,505,483
Funds used for		
Net mining losses	46,518,516	22,328,383
Expenditure on fixed assets	82,385,372	71,974,172
	128,903,888	94,302,555
Increase (decrease) in working capital	(43,598,801)	30,202,928
Working capital at beginning of year	73,559,953	43,357,025
Working capital at end of year	$ 29,961,152	$ 73,559,953

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
COAL DIVISION

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
MARCH 31, 1983

1. Significant Accounting Policies

a) Financing

The Corporation is financed by way of votes of the Parliament of Canada. These votes are for the purpose of funding mining losses and to finance capital projects.

b) Inventories

Inventories are valued at the lower of cost and net realizable value.

c) Fixed Assets

Fixed assets are valued at cost. The Corporation has provided depreciation on its fixed assets based on their estimated useful lives. The Treasury Board of Canada has indicated that depreciation should not be provided in determining mining losses for Parliamentary appropriation. Accordingly, the depreciation provision has been eliminated in arriving at this amount.

2. Accounts Receivable

	1983	1982
Trade	$ 16,205,262	$ 10,663,765
Appropriation receivable		
- Vote 30 capital expenditures	698,000	12,473,000
- Vote 26e operating losses		4,868,236
Employees	84,178	178,573
	16,987,440	28,183,574
Less: Allowance for doubtful accounts	100,000	90,000
	$ 16,887,440	$ 28,093,574

3. Fixed Assets

Lingan Mine	$ 91,075,067	$ 76,941,562
No. 26 Mine	58,159,728	53,441,856
Prince Mine	58,493,226	41,257,954
Donkin Mine	34,408,107	15,845,867
Coal Preparation Plant	42,713,858	38,371,882
Devco Railway	47,781,827	34,036,097
Other fixed assets	21,887,851	12,292,779
	354,519,664	272,187,997
Accumulated depreciation (Note 1)	116,036,678	92,452,510
	$238,482,986	$179,735,487

Notes to the Financial Statements
March 31, 1983

4. Commitments

Commitments on capital projects for ongoing mining operations include the following:

Approximately $ 6,400,000 for underground mining equipment
Approximately $ 1,100,000 for rolling stock
Approximately $11,000,000 for other facilities

The cost of completing Phase II of the Donkin-Morien Project consisting of two tunnels, at present under construction, is expected to substantially exceed the approved funding of $55,000,000. The Corporation has sufficient funds to carry out planned development to March 31, 1984, and will seek approval for the additional funds required to complete the project.

The Corporation will evaluate the viability of the project before commencing Phase III taking into consideration the quality of coal available and the problems of obtaining adequate financing for the substantial costs involved in the underground development of the mine.

5. Contingent Liabilities and Claims

On February 13, 1981, an explosion occurred on board a vessel carrying a shipment of coal supplied by the Corporation. As at March 31, 1983, there was neither an estimate of damage nor an indication of responsibility available.

6. Contingent Gains

The Corporation has under negotiation two matters which should result in additional funds being received by it.

a) A claim against the contractor in connection with the construction of the Victoria Junction Coal Preparation facility.

b) A claim against a major customer for additional billings on coal supplied to that customer. These additional billings are pursuant to a price adjustment clause in the long term sales agreement between the two parties.

In both of these matters, the claims being made by the Corporation have been rebutted by the other party involved and either or both matters may become the subject of litigation.

It is not possible, at this time, to determine the eventual outcome of these two disputes or to quantify the amounts, if any, which the Corporation may receive. For this reason, no amounts in respect of these claims have been recorded in the books of the Corporation or reflected in these financial statements.

Notes to the Financial Statements
March 31, 1983

7. Long Term Sales Agreement

The Corporation has signed an agreement with the Nova Scotia Power Corporation which calls for the delivery of a substantial portion of the Corporation's coal production to the Power Corporation. The agreement expires in the year 2011.

8. Pensions

An actuarial valuation of the Cape Breton Development Corporation Non-Contributory Pension Plan as at December 31, 1982 indicated an unfunded actuarial liability of $57,684,440 and in addition an experience deficiency of $460,129. No provision for these liabilities has been included in the accounts as at March 31, 1983. The former amount is required to be liquidated by 1997 and the latter amount by 1984. The minimum annual amount required, including pension payments, will be as follows:

1983	$10,564,804
1984	$ 9,403,484
1985 - 1992	$ 7,561,743
1993	$ 3,121,954
1994 - 1997	$ 2,472,000

Current pension payments approximate $8,000,000 and the balance will be funded by the Corporation prior to December 31 in each year.

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
INDUSTRIAL DEVELOPMENT DIVISION

(Established by the Cape Breton Development Corporation Act)

CONSOLIDATED BALANCE SHEET AS AT MARCH 31, 1983

ASSETS	1983	1982
Current		
Cash	$ 811,723	$ 803,539
Accounts and interest receivable	704,199	714,642
Receivable from Province of Nova Scotia	24,719	81,240
Receivable from Government of Canada	2,035,000	
Inventories (Note 2d)	915,420	1,121,748
Prepaid expense	90,906	24,942
	4,581,967	2,746,111
Loans and investments		
Loans	2,455,289	2,670,197
Investments	4,563	126,976
	2,459,852	2,797,173
Fixed (Notes 2b and 3)	15,264,779	13,874,295
Other		
Deferred charges	3,298	17,802
	$22,309,896	$19,435,381
LIABILITIES		
Current		
Accounts payable	$ 732,611	$ 742,085
Long term debt	26,830	29,109
EQUITY		
Equity (Note 1)	21,550,455	18,664,187
	$22,309,896	$19,435,381

Guarantees (Note 4)
Commitments (Note 5)

On Behalf of the Board

Director

Director

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
INDUSTRIAL DEVELOPMENT DIVISION

CONSOLIDATED STATEMENT OF EQUITY AS AT MARCH 31, 1983

	1983	1982
Equity at beginning of year	$18,664,187	$21,093,238
Payments during year from Government of Canada - Vote 35 (Note 1)	11,105,000	8,635,000
	29,769,187	29,728,238
Deduct: Net operating expenses	8,218,732	11,064,051
Equity at end of year	$21,550,455	$18,664,187

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
INDUSTRIAL DEVELOPMENT DIVISION

CONSOLIDATED OPERATING STATEMENT
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 1983

	1983	1982
Development and operating expenses		
Industrial operations and assistance	$ 2,677,440	$ 3,553,807
Tourist operations and grants	903,985	1,082,287
New business development assistance	1,292,506	1,721,115
Marine farming operations	1,171,053	1,757,122
Real estate operating costs	681,899	750,381
Community planning and projects	606,216	882,416
Primary production operations	228,332	257,227
Scholarships and apprentice programs	102,564	174,871
Loss (gain) on disposal of fixed assets	288,575	(53,572)*
	7,952,570	10,125,654
Administration expenses		
Salaries	1,745,449	1,594,420
Office and miscellaneous expenses	680,397	652,448
Professional fees	123,911	194,112
Travelling expenses	123,009	108,376
	2,672,766	2,549,356
Depreciation and amortization	1,391,913	1,352,959
Provision for unrecoverable loans and receivables	387,841	1,671,876
	1,779,754	3,024,835
Total operating expenses for the year	12,405,090	15,699,845
Revenue		
Tourist operations	843,773	746,385
Real estate rentals	1,031,381	1,078,689
Industrial operations	1,247,967	1,575,796
Interest	556,806	891,457 *
Marine farming operations	434,467	277,861
Primary industry operations	71,964	65,606 *
	4,186,358	4,635,794
Net operating expenses	$ 8,218,732	$11,064,051

* Restated

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
INDUSTRIAL DEVELOPMENT DIVISION

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN FINANCIAL POSITION
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 1983

	1983	1982
Funds provided by		
Payment from Government of Canada	$11,105,000	$ 8,635,000
Repayment and reduction of loans	524,363	459,378
Proceeds on sale of fixed assets	334,784	273,987
	11,964,147	9,368,365
Funds used for		
Net operating expenses	8,218,732	11,064,051
Less: Items not requiring an outlay of funds		
- depreciation and amortization	1,391,913	1,352,959
- provision for doubtful loans and investments	387,841	1,621,546
- forgiveable portion of loans transferred to grants	(42,374)	381,937
- assets written-off - oyster program		328,806
- loss (gain) on sale of fixed assets	288,575	(53,572)
- reduction in deferred charges	14,504	14,504
- loss on write-off of investments	122,907	
	6,055,366	7,417,871
Loans	654,922	1,396,027
Purchase of fixed assets		
- rental facilities	127,577	541,411
- tourist facilities	545,005	1,827,385
- primary industry facilities	888,065	427,963
- secondary industry facilities	1,845,109	1,457,018
Purchase of investments	494	4,367
Decrease in long term debt	2,279	2,279
	10,118,817	13,074,321
Increase (Decrease) in working capital	1,845,330	(3,705,956)
Working capital at beginning of year	2,004,026	5,709,982
Working capital at end of year	$ 3,849,356	$ 2,004,026

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
INDUSTRIAL DEVELOPMENT DIVISION

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
MARCH 31, 1983

1. General Policy

The objects of the Industrial Development Division are to promote and assist the financing and development of industry to provide employment on the Island of Cape Breton. In accomplishing these aims, the Corporation makes loans and investments, the amounts of which are often in excess of those which would be available through normal commercial sources. The Corporation also makes grants to assist enterprises which are considered likely to make a substantial improvement to the development of Cape Breton Island.

The Industrial Development Division is financed by way of Vote of the Parliament of Canada. Parliament voted $11,105,000 for this purpose during the fiscal year ended March 31, 1983.

2. Significant Accounting Policies

a) Basis of Consolidation

The financial statements of the Industrial Development Division include the results of the Division and all its subsidiaries as explained below. The subsidiaries are as follows:

	Corporation Interest	Company Year End
Darr (Cape Breton) Limited (Real Estate)	100%	December 31
Cape Breton Marine Farming Limited (Fish and Oyster Farming)	100%	March 31
Whale Cove Summer Village Limited (Tourist Accommodations)	62.5%	March 31
Dundee Estates Limited (Tourist Accommodations)	100%	March 31
Cape Breton Woolen Mills Limited (Carding and Spinning)	53.3%	March 31

As the financial statements of Whale Cover Summer Village Limited and Cape Breton Woolen Mills Limited showed deficit equity positions as at March 31, 1983, and the minority interest in losses to date have been absorbed against the total of the minority invested capital, the losses of these companies for the respective years are included in the consolidated net loss. As a consequence, no minority interest is shown in the balance sheet for these subsidiaries.

Cape Breton Development Corporation
Industrial Development Division

Notes to the Consolidated Financial Statements (Cont'd)
March 31, 1983

2. Significant Accounting Policies (Cont'd)

b) Fixed Assets

Fixed assets are recorded at cost. The cost and related depreciation of items retired or disposed of are removed from the books and any gains or losses are included in the consolidated operating statement. Depreciation is provided on the straight-line method using rates based on the estimated useful lives of the assets generally as follows:

Buildings	Up to 20 years
Equipment	4 to 10 years
Vehicles	3 to 4 years

c) Accounting Policy - Certain Subsidiaries

The statements of Dundee Estates Limited and of Cape Breton Marine Farming Limited both include notes indicating that their statements have been prepared on the assumption that the companies can continue to operate as going concerns, which assumption depends on the continued financial support of Cape Breton Development Corporation.

d) Inventories

Inventories are valued at the lower of cost and net realizable value, with cost determined on a first in, first out basis.

3. Fixed Assets

	1983	1982
Rental facilities	$ 6,109,387	$ 5,982,329
Tourist facilities	7,542,337	8,168,018
Primary industry facilities	3,175,309	2,308,474
Secondary industry facilities	6,012,431	4,388,097
	22,839,464	20,846,918
Less: Accumulated depreciation	7,574,685	6,972,623
	$15,264,779	$13,874,295

The four categories of fixed assets shown above each include land, buildings and equipment.

Cape Breton Development Corporation
Industrial Development Division

Notes to the Consolidated Financial Statements (Cont'd)
March 31, 1983

4. Guarantees

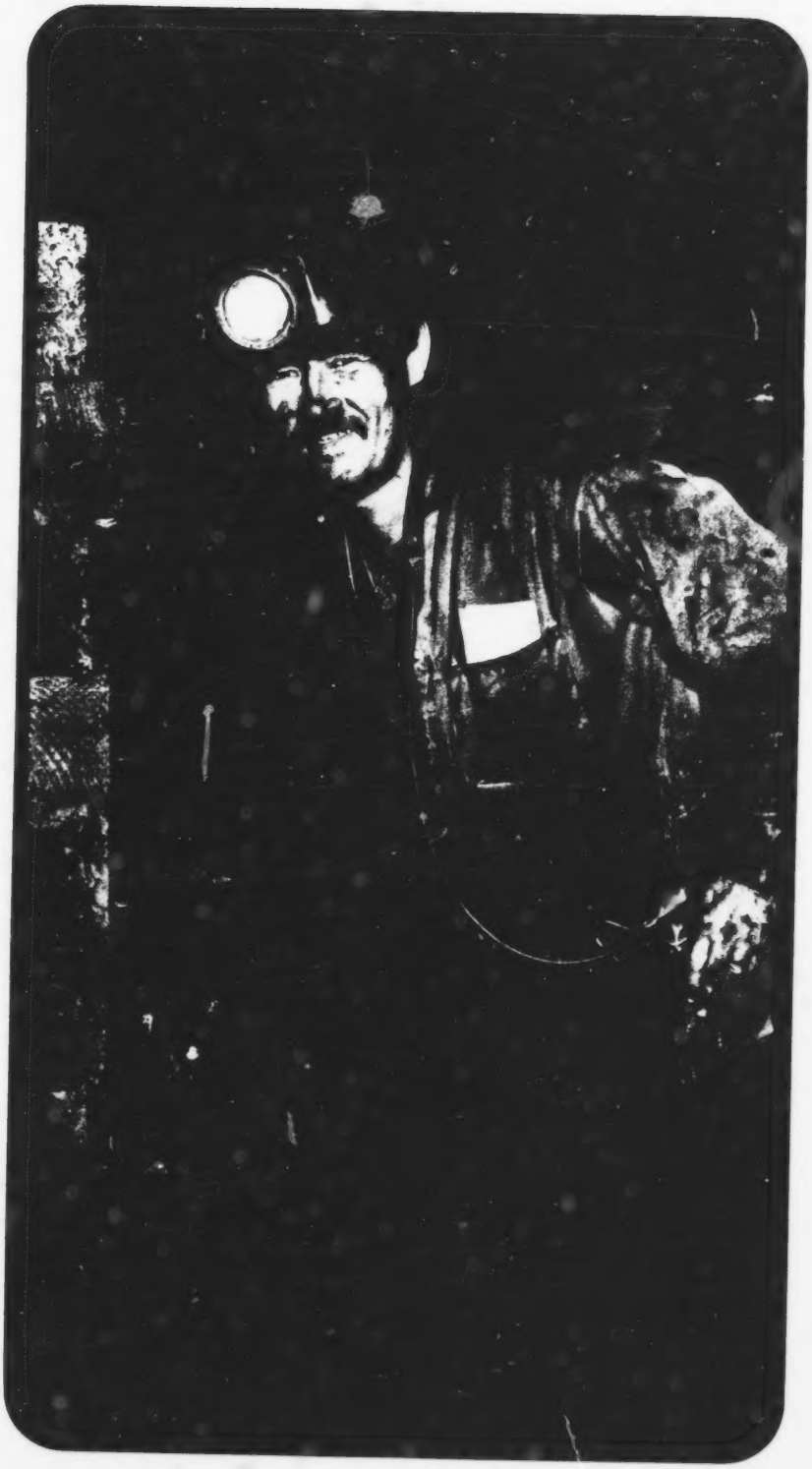
During the 1976 year, the Corporation guaranteed the repayment by Sydney Steel Corporation of that company's $70,000,000 - 11 1/4% Series D Debentures and the repayment of interest thereon. These funds were borrowed by Sydney Steel Corporation for the purpose of financing its plant rehabilitation program. The balance of the outstanding debentures has since been reduced to $53,410,000.

The Corporation in 1971 guaranteed the repayment of bank advances to Stora Kopparbergs Bergslags Aktiebolag. This guarantee originally amounted to $30,000,000. The balance of advances has since been reduced to $13,800,000 of which $3,500,000 is in U. S. Dollars.

The Corporation made the guarantees for and on behalf of Her Majesty the Queen in right of Canada; therefore, any amounts required to be paid shall be paid out of the Consolidated Revenue Fund of Canada and not out of funds of Cape Breton Development Corporation.

5. Commitments

As at March 31, 1983, the Industrial Development Division of the Corporation was committed to grants and loans over and above the amounts included in the financial statements at that date, as follows, grants - $500,000; loans - $1,200,000.



LA SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON

RAPPORT D'ACTIVITÉ

Année terminée le 31 mars 1983

La Société de développement du Cap-Breton a été instituée aux termes de la *Loi sur la Société de développement du Cap-Breton* (1967-1968). Elle a pour objectif de stimuler la croissance économique de l'île du Cap-Breton et de favoriser l'essor de l'industrie de charbon dans le bassin houiller de Sydney.

Le conseil d'administration

Président : M. D. S. Rankin, Sydney (Nouvelle-Écosse)
Directeurs : M. Kenneth A. MacInnis, Bedford (Nouvelle-Écosse)
M. Larkin Kerwin, Sillery (Québec)
M. John F. Burke, Sydney (Nouvelle-Écosse)

Le conseil d'administration a tenu, au cours de l'année, cinq réunions régulières de deux jours dont une à Ottawa, une à Dundee et trois à Sydney.

L'adresse postale du siège social de la société est la suivante :
C. P. 1330
Sydney (Nouvelle-Écosse)
B1P 6K3
Tél. : (902) 539-5910

Le Département de l'exploitation et de la distribution du charbon a ses bureaux dans l'immeuble Devcoal, à Glace Bay (N.-É.).
L'adresse postale est :
C. P. 2500
Sydney (Nouvelle-Écosse)
B1P 6K9
Tél. : (902) 849-3200

Les bureaux du Département du développement industriel sont situés dans la zone industrielle Sydport de Point Edward (N.-É.).
L'adresse postale est :
C. P. 1750
Sydney (Nouvelle-Écosse)
B1P 6T7
Tél. : (902) 562-6300

Les cadres supérieurs

Président et directeur général	M. D. S. Rankin
Vice-président principal et secrétaire	M. Bruce R. McDade
Vice-président principal, Département de l'exploitation et de la distribution du charbon	M. Douglas Shield
Vice-président, Département du développement industriel	M. John L. Dodge
Vice-président, Département de la planification	M. A. Roy MacLean
Vice-président, Département des ressources humaines	M. Carl Turner
Vice-président, Département de l'élaboration des projets	M. John J. Gillman
Vice-président et trésorier	M. Graham Skerrett

Gouvernement du Canada
Société de développement du Cap-Breton

Government of Canada
Cape Breton Development Corporation

le 27 juin 1983

Monsieur Edward C. Lumley, c.p., député
Ministre de l'Industrie et du Commerce
et de l'Expansion économique régionale
Chambre des communes
Ottawa (Ontario)

Monsieur le Ministre,

Il me fait plaisir de vous soumettre, aux fins de présentation au Parlement, le rapport de la Société de développement du Cap-Breton pour l'exercice financier prenant fin le 31 mars 1983, le tout conformément à l'article 33 de la *Loi sur la Société de développement du Cap-Breton.*

Je vous prie d'agréer, Monsieur le Ministre, l'expression de mes sentiments respectueux.

Le Président,

D. S. Rankin

C. P. 1330
Sydney, Nouvelle-Ecosse
B1P 6K3
Telex 019-35214
Telephone 902-539-5910

P. O. Box 1330
Sydney, Nova Scotia
B1P 6K3
Telex 019-35214
Telephone 902-539-5910

Table des matières

L'année budgétaire à l'étude 4

L'exploitation et la distribution du charbon 6

Le développement industriel 15

Le bilan financier 21

L'ANNÉE BUDGÉTAIRE À L'ÉTUDE

La pire crise économique qui ait frappé le monde depuis les années 30 a rendu l'année particulièrement difficile pour la société.

La production de l'acier a continué à décroître, entraînant un fléchissement des prix du charbon métallurgique qui sont descendus dans certains cas jusqu'à 20 $ la tonne. Certaines aciéries ferment leurs portes et d'autres se tournent vers la fabrication légère. En conséquence, les marchés de la houille métallurgique s'amenuisent sans cesse et l'offre excédentaire que cette situation crée à l'échelle mondiale maintiendra sans doute les prix à la baisse au cours de l'année qui vient.

Bien que pour des raisons quelque peu différentes, la commercialisation de la houille thermique a également posé des problèmes. Ainsi, la Pologne est redevenue un fournisseur important, coupant les prix afin de reprendre une part du marché et amenant par le fait même une sérieuse diminution des ventes de charbon de la société. Les prix peu élevés de la houille de l'Afrique du Sud, allant de pair avec la dévaluation des devises dans certains pays importateurs, ont nui aux exportations, et la plupart des producteurs de charbon du monde occidental n'arrivent pas à rentrer dans leurs frais de production. La récession mondiale a retardé la construction de nouvelles centrales électriques et, la baisse des prix du pétrole aidant, la conversion des centrales électriques actuelles du pétrole au charbon s'est trouvée ralentie.

Le marché de la houille thermique a par conséquent été faible toute l'année et la vente de charbon métallurgique de qualité supérieure par les sociétés houillères de l'Amérique du Nord est venu empirer la situation.

Bien que les difficultés survenues sur le marché soient loin d'être négligeables, elles sont encore aggravées par le contrat à long terme intervenu avec la Société hydro-électrique de la Nouvelle-Écosse (SHNE), contrat qui a sérieusement grevé les recettes de la société. Selon les prévisions, si la houille avait été vendue à la SHNE au prix du marché, les revenus de la société auraient été augmentés de plusieurs millions de dollars. En outre, le gouvernement de la Nouvelle-Écosse vient d'imposer une taxe sur les ressources non renouvelables. En se fondant sur le niveau actuel des dépenses d'exploitation et sur celui des dépenses d'immobilisation prévues, on peut supposer que cette taxe augmentera les dépenses jusqu'à concurrence de 5 millions de dollars par année. Cette taxe qui frappe non seulement les coûts d'exploitation, mais également les dépenses en capital, devient du fait même une taxe sur l'investissement et peut se traduire par l'annulation ou le report des plans d'agrandissement de la société et d'entreprises minières de la Nouvelle-Écosse.

Le gouvernement de cette province a également donné force de loi à une modification de la *Workers' Compensation Act*, laquelle prévoit l'« hypothèse automatique » que l'affection pulmonaire peut être attribuable au fait d'avoir travaillé dans les mines pendant plus de vingt ans. Au cours de sa première année d'existence, cette hypothèse automatique a coûté près de 3 millions de dollars à la société, et ce chiffre pourrait augmenter rapidement dans un avenir rapproché.

Lors de la rationalisation de l'industrie houillère vers la fin des années 60, la société a assumé des dettes actuarielles considérables au chapitre des régimes de pensions et de retraite anticipée. Les frais d'exploitation englobent ces dépenses extraordinaires et improductives que n'assumerait pas normalement une société charbonnière commerciale. Dans l'industrie de l'exploitation houillère, tous les frais, y compris ceux de la main-d'œuvre, ont tendance à être fixes.

La façon de modifier l'incidence de ces coûts fixes est évidemment de les répartir sur la production d'un volume de houille beaucoup plus important. De plus, les coûts différentiels que représenterait l'accroissement sensible de la production seraient modestes en comparaison.

La mise en œuvre du programme de longue haleine par la société sera principalement à l'origine d'un accroissement sensible de la production. On s'attend que les coûts à la tonne baisseront pour la peine au moment où, grâce à la reprise économique, nous disposerons de nouveau des marchés prometteurs du passé.

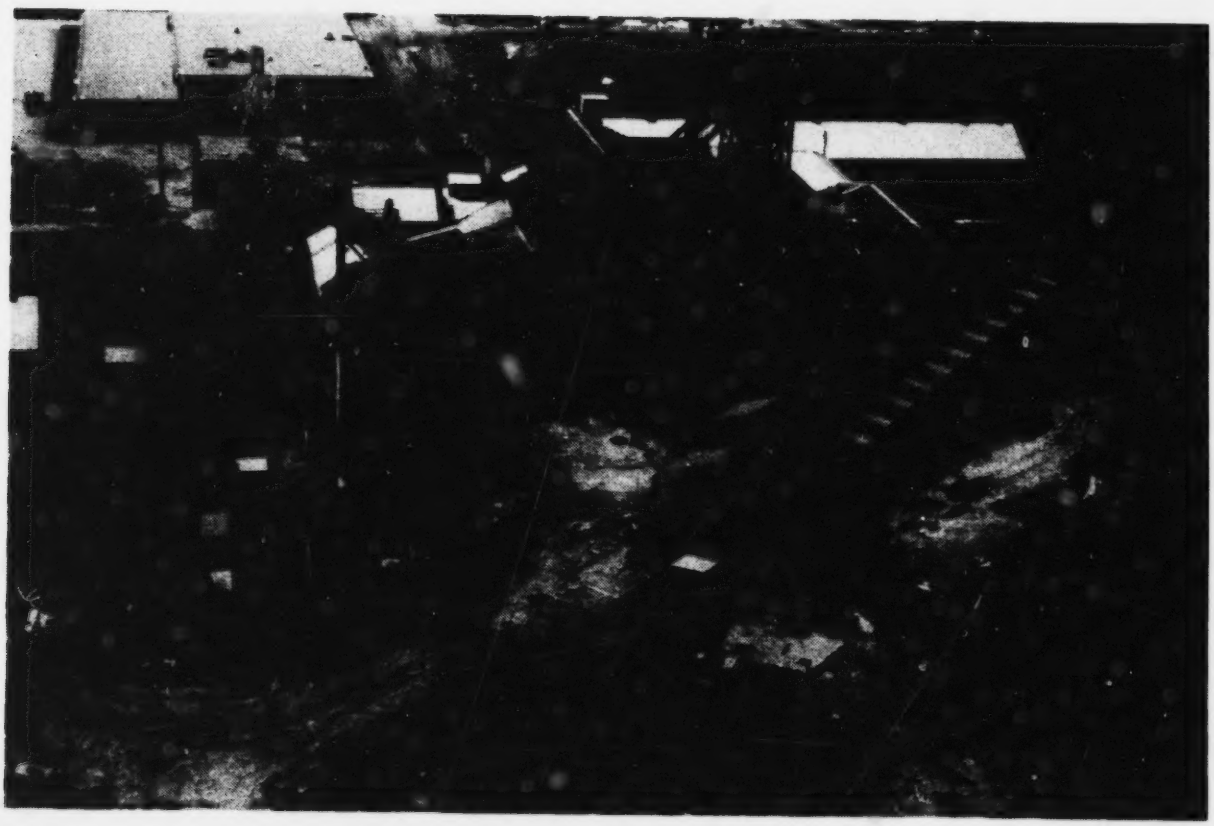
Le Département du développement industriel de la société a également été touché par la récession mondiale. Bien que notre dynamique politique de développement ait considérablement contribué au cours des quelques dernières années à redonner confiance aux entrepreneurs de l'île du Cap-Breton, la crise n'a pas été sans amener avec elle un sentiment de prudence largement répandu. Maintes entreprises se sont en outre ressenties des répercussions du ralentissement du commerce, de l'expansion industrielle et des dépenses des consommateurs. Aussi, le Département du développement industriel a-t-il dû non seulement créer de nouveaux emplois, mais s'efforcer de conserver ceux qui existent déjà.

Au moment où la reprise s'amorce, la société doit être prête à répondre aussi efficacement que possible aux demandes d'une économie revigorée. Le Département du développement industriel a déployé des efforts considérables l'an passé pour améliorer le parc industriel et maritime de Sydport, les installations d'expérimentation des possibilités agricoles, ainsi que la mise en œuvre des programmes, et pour rationaliser l'infrastructure du développement.

Le département a pu progresser pendant une année particulièrement difficile; de plus, il a la conviction que les réalisations de la dernière décennie ont été sauvegardées.

ÉTUDE DES CHIFFRES

	1982-1983	1981-1982	1980-1981	1979-1980
Charbon extrait (en milliers de tonnes)				
Houillère n° 26	721	596	825	620
Houillère Lingan	1 255	1 198	1 394	1 318
Houillère Prince	523	408	320	122
Achat de charbon	195	113	115	44
Total du charbon	2 694	2 315	2 654	2 104
Rendement par poste-personne (en tonnes)	4.5	4.7	4.7	4.2
Charbon traité à Victoria Junction (en milliers de tonnes)	2 379	1 957	1 890	1 728
Total des ventes de charbon (en milliers de tonnes)	2 840	1 959	2 678	2 302
Recettes des ventes de charbon (en milliers de dollars)	166 851	109 200	127 000	112 978



Construction d'un concasseur rotatif à la houillère n° 26.

L'EXPLOITATION ET LA DISTRIBUTION DU CHARBON

La société exploite actuellement trois mines de charbon : la houillère nº 26, à Glace Bay, la houillère Lingan près de New Waterford, et la houillère Prince, dans le comté du Cap-Breton, près de Sydney Mines.

La production de minerai provenant de ces mines s'est élevée à 2 498 889 tonnes pendant l'année, ce qui est beaucoup plus que l'an passé alors qu'une grève faisait baisser la production à 2 202 163 tonnes. Le rendement par poste-personne pour tout le charbon extrait a toutefois été de 4,5 tonnes, ce qui constitue un déclin par rapport aux 4,7 tonnes de l'année précédente.

LA HOUILLÈRE Nº 26

La houillère nº 26 s'est taillée une place prédominante dans la production de houille métallurgique. Le charbon extrait est du type bitumineux A très volatil et provient du filon Harbour d'une épaisseur d'environ deux mètres. Après avoir été épuré à l'usine de lavage, ce produit a une valeur calorifique moyenne de 32 564 kJ/kg; sa teneur moyenne en cendres est de 3,7 % et celle en soufre est légèrement supérieure à 1 %.

Cette houillère emploie environ 1 150 hommes.

Au cours de l'année, un total de 721 043 tonnes de charbon vendable a été extrait des deux fronts en production (les fronts nºs 13 nord et 13 sud) et une petite quantité a été extraite du front nº 14 nord dont on a commencé l'exploitation au cours de l'année. Cette production équivaut à quelque 3 135 tonnes par jour et représente un rendement très satisfaisant de la part d'une si vieille mine, compte tenu aussi des problèmes géologiques du front nº 13 sud. Même si le rendement par poste-personne (3,4 tonnes) était inférieur à celui des autres mines, il était néanmoins légèrement supérieur à celui de l'année précédente en dépit des problèmes géologiques et de l'incendie du ventilateur auxiliaire du front nº 9 sud.

La houillère nº 26 constitue la plus ancienne mine de la société en exploitation et le programme d'amélioration prévoyait l'installation d'un concasseur rotatif, commandé en septembre 1982. Ce concasseur accomplit une double fonction : il calibre le charbon en un produit acceptable pour l'usine de préparation et enlève les matières étrangères telles que les gros morceaux de roc, de bois et les corps étrangers métalliques.

Le programme d'amélioration nécessitait en outre l'installation de nouveaux systèmes de convoyeurs qui apportent le charbon depuis les culbuteurs des puits jusqu'au concasseur, et de là au quai de déchargement et d'évacuation des déchets. Cet investissement a non seulement eu une incidence financière positive, mais il a rendu la tête de puits beaucoup plus salubre et esthétique.

LA HOUILLÈRE LINGAN

Les travaux d'exploitation de la houillère Lingan ont débuté peu de temps après la création de la Société de développement du Cap-Breton. On y trouve du charbon bitumineux de type A très volatil provenant du filon Harbour dont la puissance, à cet endroit, est d'environ deux mètres. Ce charbon possède une valeur calorifique moyenne de 32 564 kJ/kg; sa teneur en cendres s'élève à 4,9 % et, en soufre, elle est en moyenne de 2,1 %. Le charbon est taillé à partir de trois fronts de taille selon la méthode dite chassante, à l'aide de haveuses intégrales.

Cette mine qui, au cours de l'année, a fourni de l'emploi à quelque 1 200 hommes, détient le record de production pour la société. On a retiré en une seule journée 6 651 tonnes de charbon vendable de l'un des fronts, alors qu'un autre front en avait produit 829 297 tonnes en 1977 pour ainsi établir un record. Plus récemment, cependant, la production n'a pas atteint ces niveaux, et le charbon extrait au cours de l'année a totalisé 1 149 517 tonnes, ce qui est en deçà des prévisions. Cet écart est en grande partie attribuable aux problèmes continus du front nº 3 ouest où le plancher n'est pas assez ferme.

À la fin de l'année, le rendement par poste-personne avait diminué, s'établissant à 5,5 tonnes par rapport à 6,1 tonnes l'année précédente.

On a procédé, au cours de l'année, à la construction d'une soute d'une capacité de 450 tonnes, à l'installation d'un convoyeur de 700 kW et d'un quatrième convoyeur auxiliaire, afin d'améliorer le principal réseau de transport du charbon de la houillère.

L'addition du convoyeur auxiliaire au réseau actuel a fait passer sa capacité, de 820 à 1 090 tonnes a l'heure. Il s'agit du quatrième et dernier convoyeur auxiliaire mis en service au cours des trois dernières années.

À l'extrémité du réseau original de convoyeurs, une soute d'une capacité de 450 tonnes a été construite à angle droit avec la galerie. Cette soute comporte treize réservoirs d'acier munis de portes de déversement horizontales à commande hydraulique. Le convoyeur décharge le charbon dans la soute à l'aide d'un trémie-tampon par lequel passe toute la production de la mine. Un dispositif d'alimentation vibratoire, placé au fond du trémie regle au niveau maximum le débit du charbon rechargé dans le convoyeur original, tandis que les charges déversées par à-coups qui dépassent le taux maximal sont acheminées vers les réservoirs de la soute. Le charbon gardé dans la soute est alors rechargé dans le réseau de convoyeurs pendant les périodes de faible production.

LA SECTION A DE LA HOUILLÈRE LINGAN

On emploie la technique d'extraction du charbon par taille a front long dans les trois mines, puisqu'elles sont assez profondes pour permettre l'utilisation de

cette méthode. Cependant, en 1977, lorsqu'on a dû suspendre temporairement l'extraction du charbon à la mine Prince, on a percé à la mine Lingan une nouvelle galerie appelée le front est nº 3 par chambres et piliers, en vue de procurer de l'emploi aux hommes de la houillère Prince.

Cette section comporte moins de morts-terrains; par conséquent, le charbon est extrait à l'aide de la méthode dite d'exploitation par chambre et piliers, selon laquelle on creuse des galeries qui s'entrecroisent (chambres) et entre lesquelles demeurent de solides agglomérés de charbon (piliers).

Parmi les hommes employés à la mine Lingan, quelque 145 d'entre eux travaillent à la section A, dans la galerie par chambres et piliers. On a retiré de cette galerie 105 784 tonnes de charbon vendables, ce qui est moins que la production prévue et se compare aux 123 579 tonnes produites l'année précédente. Cette galerie a été fermée en mars à cause de l'instabilité de la voûte et de l'affaiblissement des réserves. Quatre-vingts mineurs ont été mis à pied et les autres ont été affectés à certaines activités en plein essor.

LA HOUILLÈRE PRINCE

La houillère Prince est située à Pointe Aconi, dans le comté du Cap-Breton, et on y exploite le filon Hub qui, dans cette région, est souvent désigné sous le nom de filon « Stubbert ».

On y extrait du charbon bitumineux de type A très volatil, qui est abattu d'un filon de 2,25 mètres de puissance. La valeur calorifique moyenne du charbon est de 31 750 kJ/kg, et sa teneur moyenne en soufre s'établit à 3,9 %. La mise en valeur de cette mine a débuté en 1975; elle fournit actuellement de l'emploi à 511 hommes. Ce chiffre augmentera lorsque trois fronts de taille seront en exploitation.

Comme dans les deux autres mines, on utilise la méthode par taille à front long pour extraire le charbon de la houillère Prince. Toutefois, on y emploie la méthode par taille rabattante, plutôt que celle par taille chassante. Le front de taille est équipé du même genre d'outillage; le charbon est toutefois extrait en rabattant vers le plan incliné, plutôt qu'en s'éloignant de ce dernier. Généralement, lorsque les conditions se prêtaient à cette méthode d'exploitation, on a noté un accroissement de la productivité et une diminution des coûts par rapport à ceux obtenus par la méthode dite chassante.

Le rendement obtenu à la houillère Prince grâce à cette méthode renforce la conviction qu'elle sera particulièrement avantageuse une fois en pleine exploitation.

Même à l'heure actuelle, alors qu'on s'efforce encore d'atteindre ce but, la société se réjouit particulièrement des résultats obtenus à la houillère Prince, alors que les sombres perspectives des années précédentes ont cédé le pas à un optimisme rassurant pour l'avenir. La production de cette mine s'est élevée à 522 545 tonnes pendant l'année, comparativement à 407 585 l'année précédente. Cette production provenait d'un seul front de taille (dans ce cas, il s'agit d'un front de taille court, puisqu'il se trouve à 165 mètres seulement au-dessous du niveau de la mer). Le rendement par poste-personne était de 5 tonnes, par rapport à 4,7 tonnes l'année précédente.

Grâce aux travaux considérables entrepris en vue d'améliorer les installations, la charge utile des convoyeurs a été accrue et le réseau de transport du niveau de surface à l'étage du fond a été prolongé. La nouvelle usine de lavage est presque terminée et, à l'instar des autres améliorations majeures, elle devrait être achevée l'an prochain sans déborder les limites budgétaires.

LE PROJET D'EXPLOITATION DE LA MINE DONKIN-MORIEN

Au cours de l'année, la deuxième étape du projet d'exploitation de la mine Donkin-Morien s'est poursuivie. Les activités de forage et d'abattage à la pente nº 3 ont été interrompues après que le tunnel eut progressé de un kilomètre environ.

Les travaux d'excavation à la pente nº 2 recommenceront dès la mise en service sur les lieux d'un prototype de machine à percer les roches, que la Lovat Tunnel Equipment, Inc. est à mettre au point pour le compte d'Énergie, Mines et Ressources Canada, du Conseil national de recherches, d'Approvisionnements et Services Canada et de la société. À la fin de l'année, la fabrication en était pratiquement terminée; il en était de même de la chambre de montage du plan incliné nº 2. Quand on aura atteint le gisement de houille situé dans ce plan incliné et que des échantillons auront été prélevés pour les essais au four, la machine à percer la roche sera transportée au plan incliné nº 3 où une chambre de montage aura été construite pour la recevoir en 1984.

CHARBON VENDU
(en milliers de tonnes)

CLIENT	1982-1983	1981-1982
SOCIÉTÉ HYDRO-ÉLECTRIQUE DE LA NOUVELLE-ÉCOSSE	1 417	949
EXPORTATIONS OUTRE-MER	1 199	577
SYDNEY STEEL CORPORATION	123	277
AUTRES MARCHÉS CANADIENS	43	105
DOMESTIQUES	58	51
VENTES AU TOTAL	2 840	1 959

LES VENTES À L'ÉTRANGER ATTEIGNENT UN NOUVEAU SOMMET

Le volume total des ventes de charbon pour l'année s'est élevé à 2 840 323 tonnes, ce qui constitue une augmentation par rapport à l'année précédente (1 958 631 tonnes), alors qu'une grève de douze semaines avait freiné la production. Les houilleres de la société ont produit 2 693 953 tonnes l'an passé; ce chiffre comprend les 195 064 tonnes de charbon achetées et régénérées.

Les exportations ont continué de croître et ont représenté 1,2 million de tonnes, soit 42 % des ventes, comparativement à 30 % l'an dernier. Il s'agit là du tonnage le plus important dans l'histoire de la société.

Le prix de vente moyen a atteint 61,68 $ la tonne, soit une hausse de 4,4 % par rapport à l'année précédente, alors qu'il se situait à 59,08 $. Quant au charbon métallurgique de qualité supérieure, le prix de vente a augmenté de 6,4 % comparativement à l'an dernier, tandis que le prix du charbon thermique est resté relativement stable, ce charbon était en grande partie vendu à la Société hydro-électrique de la Nouvelle-Écosse.

Sur le marché intérieur, la Sydney Steel Corporation a réduit de nouveau sa production de coke, faisant ainsi passer ses besoins de charbon, de 277 372 et de 498 957 tonnes pendant les deux années antérieures, à 123 067 tonnes. D'autres aciéries canadiennes de la région du centre du pays ont ralenti leurs activités au point que les mines captives et les contrats au tonnage ont suffi pour combler les besoins de charbon.

Quant au marché d'exportation, l'année a bien commencé, les contrats portant sur le charbon métallurgique ayant été négociés à des prix sensiblement plus élevés que l'année précédente. En raison de la récession mondiale qui a continué de sévir dans l'industrie sidérurgique, la plupart des acheteurs n'ont pas été en mesure d'accepter toutes les tonnes de charbon retenues par contrat. À cet égard, la société a eu plus de chance que la plupart des exportateurs. Tous ses clients de la Suède, de la Belgique et de l'Italie ont respecté intégralement les contrats conclus, et seul le Brésil a restreint ses achats à 85 % du montant prévu. Depuis que la société entretient des relations commerciales avec le Brésil, soit depuis six ans, c'est la première fois que ce pays est incapable d'assumer la totalité du contrat. Ce fait remarquable est donc bien caractéristique des temps que nous vivons.

Avec le déclin, au Canada, des marchés du charbon métallurgique et en l'absence pour ainsi dire de marchés d'exportation au comptant, l'adoption d'un programme de commercialisation dynamique a permis à la société de vendre à la République fédérale d'Allemagne 709 466 tonnes de charbon demi-gras de qualité supérieure, ce qui constitue un nouveau record pour ce pays.

La société a également réussi à obtenir une commande de 65 000 tonnes de charbon pour une centrale électrique en Hollande. Il s'agit de la première percée sur le marché hollandais et, si les essais de combustion sont couronnés de succès, de nouvelles ventes pourraient en découler.

Si elle a réussi à vendre sa production, la société n'en a pas moins subi les conséquences de la crise économique mondiale, et a vu fléchir la demande globale de charbon à mesure que l'année s'écoulait. Le marché au comptant a pratiquement disparu dans les secteurs du charbon métallurgique et du charbon demi-gras. Comme l'offre dépassait la demande, les prix ont continué à diminuer et, à la fin de l'année, ils avaient baissé de 8 à 10 $ la tonne pendant que les exportateurs s'efforçaient de conserver leur part du marché.

S'appliquant à découvrir de nouveaux débouchés et à étendre ses marchés d'exportation, la société a élargi la portée de son étude des marchés au Japon, à la Corée, à Taïwan, à l'Argentine et au nord-est des États-Unis. Toutes ces régions représentent un potentiel pour les divers types de charbon du Cap-Breton, mais seulement lorsque certains indices permettront de croire à une amélioration de la situation économique. Si elle veut soutenir la concurrence sur le marché de l'Extrême-Orient, la société devra absolument continuer à améliorer ses installations d'expédition de façon, notamment, à pouvoir charger des navires de type Panamax.

Pour 1983-1984, la situation semble peu rassurante. Les perspectives du marché restent sombres. Les effets de la douceur inhabituelle du dernier hiver européen se font sentir. En effet, les centrales et les services d'énergie électrique disposent d'importants stocks de réserves (pouvant durer de six mois à un an dans certains cas). L'industrie mondiale de l'acier continue à produire à un taux très faible, et tous les principaux importateurs de charbon réduisent et leurs contrats au tonnage et les prix pour 1983-1984.

Au cours de l'année écoulée, la Selco Mining Inc. a passé commande d'une deuxième installation de régénération à New Waterford. On y produira 65 000 tonnes de charbon thermique de qualité supérieure par année à partir du terril de Summit. La Selco exploite une

autre usine à Sydney Mines dont la production annuelle s'élève à 60 000 tonnes.

Des négociations ont été entamées avec la Société hydro-électrique de la Nouvelle-Écosse afin d'établir une nouvelle structure de prix qui entrerait en vigueur le 1er janvier 1984. Elle s'appliquerait au contrat au tonnage actuel de 1,5 million de tonnes par année, ainsi qu'aux 720 000 tonnes supplémentaires produites aux installations nos 3 et 4 de la centrale électrique de Lingan.

LE CHEMIN DE FER ET LE QUAI

Le renforcement, l'extraction et le mélange du charbon, le transport et les déplacements sur le quai constituent les principaux éléments du réseau de manutention du matériel de la société.

La General Motors du Canada a livré quatre nouvelles locomotives de 2 000 ch. Lorsqu'on prendra livraison de l'autre locomotive qui a été commandée, le nombre requis sera atteint. On met graduellement au rancart les vieilles locomotives, ce qui se traduira par un avantage sur le plan de l'uniformisation.

La société envisage de commander, au cours des deux prochaines années financières, des wagons à déchargement plus rapide, après quoi le remplacement du matériel roulant et la mise au rancart des vieux wagons de 50 tonnes seront choses du passé.

Les travaux d'aménagement de la voie prévus cette année sont terminés et on planifie actuellement un programme important de réfection et de remplacement des voies pour 1983-1984.

Quarante-deux cargos charges de 1 200 844 tonnes de charbon ont quitté le port au cours de l'année. La construction d'une voie de dérivation ferroviaire et d'un tréteau de déchargement au quai en est à la dernière étape et, une fois les travaux terminés, on pourra utiliser au maximum les wagons à déchargement rapide du chemin de fer.

Construction d'une voie d'évitement et d'un tréteau de déchargement.

L'USINE DE PRÉPARATION DU CHARBON

Au cours de l'année, l'usine de préparation du charbon de Victoria Junction a traité 2 379 250 tonnes de charbon brut, en plus de produire 1 298 288 tonnes de charbon métallurgique et 456 918 tonnes de charbon thermique. Le rendement total de charbon épuré a atteint, en moyenne, 74 % de la production annuelle de charbon brut. Les coûts de production du charbon débourbé se sont élevés à 8,18 $ la tonne, comparativement à 7,27 $ l'année précédente. Cette différence est attribuable à la hausse des salaires et des coûts du matériel ainsi qu'à la légère augmentation des frais d'entretien. La direction se réjouit d'avoir pu restreindre les frais de la préparation du charbon à ce niveau raisonnable.

L'usine continue de fonctionner normalement avec quinze postes par semaine. L'absentéisme, qui avait déjà atteint 22 % et qui, l'an dernier, avait baissé à 16 %, enregistrait à la fin de l'année à l'étude une nouvelle réduction, plus modeste cette fois, et s'élevait à 15,5 %. À l'usine de débourbage de Sydney Mines, on continue à produire du charbon domestique.

La rotonde de Glace Bay fait place au nouveau centre de transport.

LE CENTRE FERROVIAIRE

L'ouverture, en janvier 1983, du nouveau centre ferroviaire à Victoria Junction mettait fin à la premiere des trois étapes du programme d'amélioration du réseau ferroviaire de la société. Les deux autres étapes, soit l'acquisition de nouveaux wagons et locomotives et la réfection des voies, sont presque terminées.

Ce programme a été instauré à la suite d'une étude minutieuse et intensive des activités actuelles et futures du réseau ferroviaire. Une décision antérieure portait sur la nécessité de transférer l'administration centrale à un endroit mieux situé. Victoria Junction a été retenue pour les raisons suivantes :

- Toute la production de la houillère nº 26 est expédiée à l'usine de préparation du charbon à Victoria Junction.
- Il en va de même de la presque totalité de la production de la houillère Lingan.
- Quarante pour cent de la production de la houillère Prince est livrée a la Société hydro-électrique de la Nouvelle-Écosse, à Lingan, en passant par Victoria Junction.
- Les expéditions de charbon outre-mer, qui passent par la jetée internationale, proviennent de Victoria Junction.
- On disposait à Victoria Junction d'un terrain immense accessible par une route carrossable en tout temps.

Étant donné que les locomotives diesels modernes utilisées sur les voies ferrées peuvent fonctionner dans les deux sens et être laissées à l'extérieur pendant la nuit, il n'est plus nécessaire de disposer d'une rotonde traditionnelle et d'une plaque tournante comme au temps des locomotives à vapeur. Au moment de dresser les plans du nouveau bâtiment, on a pris en compte les besoins d'entretien des diesels. On a aménagé une voie et une plate-forme extérieures pour l'entretien courant, l'approvisionnement en combustible et les réparations mineures telles que le remplacement d'une ampoule de phare avant, d'un tuyau, etc., ce qui n'est pas sans présenter des similitudes avec une station-service pour camions lourds.

A l'intérieur du bâtiment se trouvent trois voies, chacune pouvant recevoir deux locomotives. De gauche à droite, les voies sont dotées d'un équipement permettant d'effectuer progressivement des réparations plus importantes; la première, la voie extérieure, sert aux réparations courantes et la dernière, située tout près du bâtiment central, est réservée aux remises en état majeures.

On dispose d'une installation semblable de l'autre côté du bâtiment, mais les voies sont équipées pour la réparation de wagons-trémies et d'autre matériel roulant comme les fourgons, les berlines et les wagons plates-formes.

Entre les ateliers d'entretien des locomotives et ceux des wagons, échelonnés au centre du bâtiment, se trouvent de petits postes de travail équipés pour réparer les freins à air, les pompes et certaines pièces, ainsi que pour l'usinage etc. Cet emplacement central facilite les activités communes aux deux ateliers.

Le centre ferroviaire possède des installations informatisées. Il dispose en effet de terminaux à distance reliés par ligne téléphonique au centre des données de la société à Sydney. La répartition et l'affectation des équipes de travail ainsi que les activités de l'atelier bénéficient des programmes informatiques. Allant de pair avec la centralisation de l'ensemble des activités ferroviaires, cela devrait permettre de réduire les frais d'exploitation. Le chemin de fer de la société s'engage dans la présente décennie bien armé pour affronter le défi qui l'attend.

LE PLAN DU CENTRE DE FORMATION EST APPROUVÉ

Le gouvernement a approuvé, au cours de l'année, le financement nécessaire à la création d'un centre de formation générale qui offrira un large éventail de programmes de formation portant sur les activités d'exploitation et d'entretien dans un milieu minier entièrement simulé. Avant la fin de l'année, on avait déterminé le matériel nécessaire et commencé son installation dans la superficie (1 000 m²) réservée à cette fin.

Cette mine témoin commençait à prendre forme vers la fin de l'année et sera en mesure d'assurer une formation pratique à l'été de 1983 sans les pressions, les craintes et les dangers propres au lieu de travail. Il s'agira là du seul centre minier de ce type au pays.

On a également procédé à l'élaboration de nouveaux programmes de formation qui viennent compléter les activités du centre. On a instauré un programme d'apprentissage modifié, approprié aux activités de la société, ainsi qu'un programme intensif à l'intention des mineurs des niveaux d'entrée. On a également mis au point de nouveaux programmes pour cinq niveaux de certification. Le Service de la formation a en outre lancé un programme d'analyse des emplois touchant cinquante-cinq activités minières différentes et dressé un plan décennal d'embauchage pour le Département de l'exploitation et de la distribution du charbon.

LES NOUVELLES MESURES DE SÉCURITÉ

Il y a deux ans, la société a commencé à examiner la possibilité d'installer des détecteurs de fumée afin de protéger le matériel fragile tels les convoyeurs à courroie principaux, les ventilateurs et certains dispositifs de pompage. L'enquête a révélé que le système d'alarme et de détection de fumée Trolex était le plus approprié. Après que le ministère de l'Énergie, des Mines et des Ressources, l'Énergie atomique du Canada, Limitée et Main-d'œuvre Canada eurent approuvé ce système vers la fin de 1982, on procéda à son achat et à son installation. On s'attend que ce dispositif sera utilisé avec le système de surveillance de l'environnement à distance dont dispose la houillère n° 26, ainsi qu'avec les installations semblables qui sont envisagées dans toutes les autres mines.

Une autre mesure prise en vue de prévenir les incendies a été l'installation de rideaux ignifuges à action automatique aux installations souterraines de ventilation auxiliaire. Le système est déclenché par une augmentation déterminée de la température ambiante dans la salle des ventilateurs ou dans les environs immédiats.

Le projet d'évacuation du méthane, pour l'extraction du gaz en surface, a reçu l'approbation définitive du Conseil du Trésor et sera réalisé au cours des vingt-quatre prochains mois. On a mis la dernière main aux devis des pipelines souterrains et l'on est à établir ceux des pompes d'extraction.

Deux codes de procédure ont été adoptés par l'intermédiaire du Comité du groupe de travail de Main-d'œuvre Canada; ils viennent compléter la législation en vigueur.

La société continue de chercher un agent d'étanchéité acceptable pour prévenir la fuite d'air dans les remblais reliée à l'exploitation des fronts de taille selon la méthode dite chassante. On a étudié en détail trois matériaux différents, mais sans succès. Le problème réside dans la difficulté de trouver un matériau qui soit à la fois inerte et stable quand il est soumis à diverses conditions.

Les apprentis du nouveau centre de formation mettent la main à la pâte.

L'ACTIVITÉ DE LA DIRECTION DES SERVICES DE SANTÉ

La Direction des services de santé de la société a connu une année bien remplie. À l'usine de préparation du charbon, on a instauré un programme de la protection de l'ouïe. Les activités du Centre de santé ont été rationalisées, et le nombre quotidien d'examens médicaux s'est accru. On a conçu un programme de surveillance des voies respiratoires et, en plus de maintenir les programmes existants, on a mené une étude de tous les produits chimiques dangereux utilisés par la société, puis on a commencé la rédaction d'un guide énumérant les produits chimiques, leurs effets, les précautions à prendre, les traitements d'urgence qui s'imposent, et contenant d'autres renseignements d'un intérêt particulier.

L'EMBAUCHAGE DANS LES UNIVERSITÉS

L'embauchage dans plusieurs universités a permis à la société de retenir les services de tous les nouveaux diplômés dont elle avait besoin. Celle-ci a également noué des liens avec l'université Memorial de Saint-Jean (Terre-Neuve) pour ses programmes coopératifs de génie, ainsi qu'avec la Technical University of Nova Scotia, à Halifax.

LA NÉGOCIATION COLLECTIVE

Le climat des négociations qui se sont déroulées entre la société et ses nombreuses unités de négociation a été relativement calme cette année comparativement à l'an dernier, alors que les mineurs ont fait la grève pendant douze semaines.

Cette tranquillité a été en partie attribuable à l'application du projet de loi C-124 qui est entré en vigueur le 28 juin 1982 et qui décrétait des augmentations maximales de 6 et de 5 % pendant une période de deux ans. La société était tenue de se conformer à cette loi. Aussi, des réductions salariales ont-elles été imposées pour plusieurs conventions collectives conclues avec les unités de négociation représentant les travailleurs du chemin de fer.

Le Département des relations de travail a réglé 90 % des griefs sans recourir à l'arbitrage et a vu sa position appuyée dans la majorité des cas qui ont nécessité l'arbitrage.

Six arrêts de travail illégaux découlant de conflits de travail sont survenus au cours de l'année. Bien que ce chiffre soit le même que celui de l'année précédente, alors qu'une longue grève légale réduisait la possibilité d'arrêts illégaux, il est sensiblement moins élevé que celui de 1980-1981 qui s'établissait à dix. La société a pris des mesures contre le syndicat responsable de ces arrêts de travail.

Les événements les plus importants qui se sont produits dans le domaine des relations industrielles au cours de l'année touchaient la tentative de la Canadian Mine Workers' Union (CMU) de devenir l'agent négociateur des quelque 3 200 employés de la société représentés par les Métallurgistes unis d'Amérique. La CMU a d'ailleurs réussi à recruter suffisamment de membres pour nécessiter un vote qui fut organisé par le Conseil canadien des relations du travail le 9 mars dernier.

Au cours des semaines qui ont précédé le vote, la société a reçu un nombre considérable de demandes de renseignements et a été ainsi amenée à faire connaître sa position sur certaines questions litigieuses. Elle a été accusée de pratiques déloyales par les deux syndicats en cause. Aucune de ces accusations n'a été retenue par le Conseil canadien des relations de travail.

À la suite du vote, les Métallurgistes unis d'Amérique ont conservé le droit de représenter ce groupe d'employés.

LA DIMINUTION DES ACCIDENTS ET L'AUGMENTATION DU TEMPS PERDU

Le nombre de blessures subies par les employés a diminué de 11 % par rapport à l'année précédente. Le nombre de blessures graves a baissé de 52 %; on a rapporté 35 cas d'hospitalisation, comparativement à 73 en 1981.

En dépit de cette amélioration au chapitre des statistiques sur les blessures, la moyenne des jours perdus est passée à 46,2, ce qui représente une augmentation de 19 %. Le nombre total de postes perdus en raison des blessures s'est accru de 35 % pour atteindre le chiffre record de 96 900. L'équivalent de 437 années-personnes de travail a été perdu pour cause de blessures jugées légères. Mentionnons à titre d'exemple que treize accidents ont causé des fractures qui ont entraîné la perte de 1 235 jours de travail, tandis qu'on doit aux entorses, aux efforts et aux contusions la perte de 83 306 jours de travail.

LE NOMBRE D'EMPLOYÉS EST RELATIVEMENT STABLE

À la fin de l'année, le nombre total des employés de la Division des charbonnages s'élevait à 4 573, comparativement à 4 679 au début de l'année. On a compté 401 nouveaux employés pendant l'année, soit 162 employés permanents et 239 employés saisonniers et temporaires. Dans ces mêmes catégories, les départs se sont chiffrés à 256 et à 251 respectivement. Enfin, la société a fourni de l'emploi à 120 étudiants qui ont été affectés à divers travaux de nettoyage et d'entretien pendant l'été.

L'AUGMENTATION DES FRAIS D'INDEMNISATION DES ACCIDENTS DU TRAVAIL

Les frais d'indemnisation des accidents du travail ont à nouveau accusé une augmentation considérable par rapport aux années précédentes. Le principal facteur de cette hausse de quelque 4 millions de dollars est la modification apportée à la *Workers' Compensation Act* de la Nouvelle-Écosse. Aux termes de cette loi, toute affection des poumons est automatiquement attribuable au fait d'avoir travaillé dans les mines pendant plus de vingt ans.

Les indemnités versées en 1982-1983 s'élèvent à environ 5,25 $ pour chaque tonne de charbon extrait.

Année se terminant

le 31 mars 1983 — 13 084 000 $
le 31 mars 1982 — 9 189 584 $
le 31 mars 1981 — 7 668 705 $
le 31 mars 1980 — 6 917 225 $
le 31 mars 1979 — 6 359 449 $
le 31 mars 1978 — 6 077 631 $

UN PLAN DE CROISSANCE

Le plan de croissance à long terme de la société dont on a fait mention dans le rapport d'activité de l'an dernier contient des plans pour l'exploitation de trois nouvelles mines de charbon, soit les mines Lingan-Phalen, Glace Bay et Donkin-Morien, ainsi que pour l'aménagement de leurs infrastructures.

L'exploitation de ces trois mines aura pour conséquence d'assurer l'avenir économique à long terme de l'île. Des milliers d'habitants travailleront à l'exploitation minière, à la recherche et aux activités connexes de fabrication, les clients recevront un charbon de qualité supérieure et les marchés d'exportation, plus vastes, favoriseront la balance des paiements du pays.

LE PROCÉDÉ D'AGGLOMÉRATION DU PÉTROLE

Le Conseil national de recherches (CNR) a implanté une usine pilote mobile à Sydney Mines au cours de l'automne de 1982 afin de mettre à l'essai un procédé de récupération des fines de charbon contenues dans les amas de déchets de l'usine de préparation du charbon. Cette usine pilote a été exploitée par le personnel du CNR et de la Guildcraft Ltd. (titulaire d'un permis du conseil), avec l'aide des employés de la société; des techniques de criblage par voie humide et d'agglomération du pétrole y ont été mises à l'essai. On a pratiqué des expériences pendant deux mois avant la fermeture de l'usine pour l'hiver. Les résultats étaient encourageants et de nouveaux travaux seront entrepris au début de la nouvelle année quand le temps le permettra.

Le procédé permettra ainsi de récupérer, dans toute l'Amérique du Nord, des millions de tonnes de charbon considérés à l'heure actuelle comme des déchets. Si les essais révèlent que le procédé est applicable, des négociations auront lieu en vue de conclure un accord et de construire une usine de transformation commerciale.

LA RECHERCHE CONTINUE

La société continue de parrainer et de favoriser la recherche dans maints domaines allant de l'enrichissement du charbon aux méthodes d'exploitation minière.

Plusieurs organismes de la Nouvelle-Écosse et du Nouveau-Brunswick se penchent actuellement sur la façon d'extraire le soufre du charbon. Ces travaux sont coordonnés par le CNR et par un comité nommé à cette fin.

L'Atlantic Coal Institute, dont la création a été longtemps appuyée par la société, a été officiellement mis sur pied l'an dernier au University College of Cape Breton.

Une cellule de flottation pilote, mise au point par la Column Flotation of Canada Ltd., a été installée dans l'usine de préparation du charbon de Victoria Junction et est présentement à l'essai.

Des recherches sur les causes et la prévention de l'allumage par friction du méthane sont effectuées au laboratoire de recherches minières du Cap-Breton implanté à Sydney par le ministère de l'Énergie, des Mines et des Ressources.

Enfin, grâce à un nouveau programme instauré par le ministère fédéral de l'Environnement, la société participe à une étude commune des sources d'émissions causant les pluies acides et des méthodes qui permettront de les réduire.

LA HOUILLÈRE DE GLACE BAY

À mesure que les travaux d'exploitation sous-marine progressent à la houillère nº 26, la longueur des galeries suscite certains problèmes. En effet, le temps passé au front de taille diminue, ce qui se traduit par une chute des niveaux de production et une augmentation des coûts.

La houillère nº 26 produit du charbon depuis de nombreuses années et, à la fin de la présente décennie, les galeries seront si étendues que chaque équipe d'exploitation ne travaillera plus que quatre heures. Malgré cela, il faut continuer à tout prix à extraire le charbon métallurgique de qualité supérieure de cette mine.

Les directeurs de la société ont en conséquence décidé de demander de l'aide financière pour la construction d'une nouvelle mine dans les environs. Désignée sous le nom de mine de Glace Bay, elle remplacera la houillère nº 26.

On a mis la dernière main, au cours de l'année, à une étude de faisabilité sur cette mine qu'on a par la suite fait parvenir au gouvernement fédéral. On a en outre demandé que soient financés le creusage de trous de sondes et la conception technique détaillée des puits.

LA LIQUÉFACTION

L'importante étude sur la conversion du charbon du Cap-Breton en carburant et en combustible progresse de façon satisfaisante. Dès la première étape, on a constaté qu'on pouvait fabriquer un excellent produit. On est à négocier le passage à la deuxième étape où on se pencherait sur la technologie de la seconde génération dans le but d'accroître le rendement et d'améliorer la rentabilité.

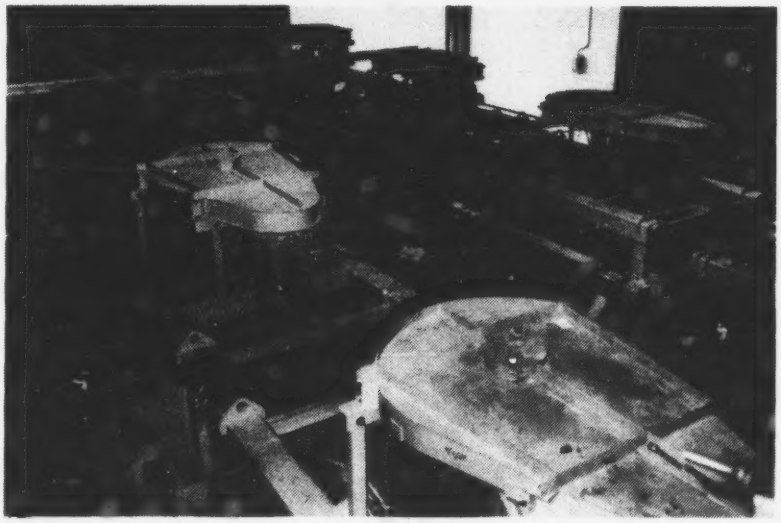
L'étude est menée par un consortium d'entreprises dont la société, la Gulf Canada Ltd., Pétro-Canada, la NOVA, une société albertaine, la Nova Scotia Resources Ltd. et l'A. Gillespie and Associates, avec l'aide financière et technique du ministère fédéral de l'Énergie, des Mines et des Ressources.

LE CARBOGEL

On a commencé, à l'automne, la construction d'une usine pilote pouvant produire sept tonnes de carbogel à l'heure. Le carbogel est un carburant mélangé, composé de charbon finement broyé en suspension dans l'eau, dont la teneur en cendres et en soufre est très faible. Ce produit remplacerait le mazout, plus particulièrement dans les chaudières des centrales électriques. La technique a été mise au point en Suède et un accord de licence est intervenu entre la société et les concepteurs suédois.

Le projet fait partie d'un accord tripartite conclu par la société, la Commission hydro-électrique du Nouveau-Brunswick (CHNB) et le ministère fédéral de l'Énergie, des Mines et des Ressources. Le combustible produit à l'usine pilote sera mis à l'essai dans les installations de la CHNB à Chatham (Nouveau-Brunswick). Le programme, qui englobe la mise au point des fours nécessaires au traitement du combustible, bénéficie d'une aide de 5,5 millions de dollars, puisée à même le Fonds consacré au remplacement du pétrole du programme énergétique national.

La Société hydro-électrique de la Nouvelle-Écosse songe à procéder à des essais. Ce produit semble susciter un vif intérêt si l'on en croit le nombre de demandes de renseignements reçues de clients éventuels à travers le monde. L'exploitation commerciale de l'usine pilote devrait commencer au cours de l'été de 1983 et la production devrait atteindre le niveau commercial au plus tard en 1986.



La fabrication du carbogel.

L'AIDE COMMUNAUTAIRE

La société a continué de fournir de l'aide appréciable aux collectivités de l'île et d'encourager les jeunes au moyen de programmes de bourses et de formation. Au nombre des projets qui ont reçu l'appui de la société, mentionnons la Foundation for Occupational and Environmental Health, le Bell Institute — University College of Cape Breton, la reconstruction du Musée des mineurs détruit par un incendie, l'agrandissement du YMCA et, enfin, les projets récréatifs à Mabou et dans la région du détroit de Canso.

	Programmes de bourses et de formation	Travaux de planification communautaire
Année terminée		
le 31 mars 1983	102 564 $	606 216 $
le 31 mars 1982	174 871	882 416
le 31 mars 1981	117 088	878 906
le 31 mars 1980	207 128	630 911
le 31 mars 1979	258 421	596 041
le 31 mars 1978	285 891	714 291
le 31 mars 1977	219 718	261 379
le 31 mars 1976	664 946	83 600
le 31 mars 1975	740 146	314 120
Trimestre terminé		
le 31 mars 1974	227 835	13 756
Année terminée		
le 31 décembre 1973	882 357	691 950
le 31 décembre 1972	127 358	688 124
Total	4 008 323 $	6 361 710 $

LE DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

L'AIDE À L'INDUSTRIE PERMET DE CRÉER ET DE CONSERVER DES EMPLOIS

Le Département du développement industriel a présenté 79 offres de financement pendant l'année. On évalue à 133 années-personnes au moins les emplois qu'amèneront les nouveaux projets, une fois en exploitation commerciale. On estime en outre que ce financement aura contribué à maintenir 185 autres emplois qui autrement auraient été perdus.

LES POSSIBILITÉS D'EXPANSION DANS LE DOMAINE DE L'ÉNERGIE

Bien que le potentiel de développement energétique dans les domaines autres que ceux du pétrole et du gaz reste considérable, l'économie généralement stagnante a eu pour effet de freiner les efforts déployés dans ce domaine. La fabrication d'un plus large éventail de produits au Cap-Breton constitue un objectif dont la réalisation améliorera la situation de l'emploi et la qualité de vie dans l'île.

Le Département de la mise en valeur de l'énergie, qui cherche de nouveaux débouchés, identifie des produits et met en œuvre des programmes de formation et des programmes techniques, a l'intention de construire au Cap-Breton un centre d'exploitation, de technologie, de fabrication, de consultation, d'ingénierie, d'enseignement, de technologie et de formation touchant l'extraction du charbon par taille à front long. En déplaçant, grâce à la production locale, une partie des 400 millions de dollars d'investissements industriels et de biens non durables qui inondent l'île, des milliers d'emplois pourraient être créés au cours des vingt prochaines années.

Au cours de l'année, la valeur de la production de matériel d'exploitation du charbon de l'île s'élevait à 7,5 millions de dollars. A mesure que la Division des charbonnages augmente sa production, de nouveaux articles peuvent être fabriqués dans l'île. Entre-temps, compte tenu de l'instabilité du climat, le département fait tout en son possible pour renforcer les entreprises de l'île qui se consacrent déjà à ce type de production plutôt que de chercher à en augmenter le nombre.

L'an dernier, le Département de la mise en valeur de l'énergie a permis au University College of Cape Breton de dispenser un cours de lecture de plans. En plus de venir en aide à quelques petites entreprises, le département a également été en mesure d'aider considérablement l'industrie maritime de l'île; ainsi 80 emplois ont été conservés et 20 autres ont été créés.

L'EXPLOITATION DU PÉTROLE OFF-SHORE EST PROMETTEUSE

L'augmentation du nombre de plates-formes de forage au large de la côte de la Nouvelle-Écosse et les quantités prouvées de gaz au gisement Venture permettent de croire que l'exploitation commerciale des hydrocarbures off-shore est tout à fait réaliste. Cela a donné un nouvel élan aux entrepreneurs privés du Cap-Breton et au Groupe des produits du pétrole off-shore de la société.

Durant l'année, des discussions se sont déroulées avec trois importantes entreprises de montage et de fabrication de plates-formes et de modules sur la possibilité de se procurer de l'outillage qui serait utilisé sur le plateau continental Scotian.

On s'est également entretenu avec le gouvernement de la Nouvelle-Écosse de la possibilité d'établir une zone commerciale internationale au parc industriel et maritime de Sydport où les entreprises n'acquitteraient pas de droits de douane ni de taxes provinciales sur le matériel apporté dans cette zone avant le départ du Canada ou l'entrée au pays.

On a de plus tenu des réunions avec divers groupes de la région de Port Hawkesbury afin d'examiner la possibilité d'aménager un quai de façon à disposer d'installations pour la perception des droits de quai, de bureaux et d'entrepôts. Des négociations se déroulent aussi avec deux sociétés canadiennes sur la création d'une école de plongée dans la région de Port Hawkesbury, ainsi qu'avec d'autres entreprises locales et nationales sur la faisabilité d'une coentreprise en vue d'exploiter un service d'hélicoptères.

On a maintenu des relations étroites avec les principales sociétés pétrolières qui songent à entreprendre des travaux d'exploration au large de la côte Est. La société continue d'aider la Cape Breton Offshore Trade Association, ainsi que ses membres, à rechercher des contrats reliés au pétrole et au gaz pour les entreprises du Cap-Breton.

LA FORMATION D'UN GROUPE CONSULTATIF DANS LE DOMAINE DES AFFAIRES

Le Département du développement industriel détient des capitaux propres dans un nombre croissant de sociétés du Cap-Breton, et les prêts qu'il octroie sont de plus en plus nombreux. Par le passé, des conseils de gestion n'étaient fournis à ces entreprises que lorsqu'elles étaient aux prises avec des difficultés.

Vers la fin de l'année financière, ce département a créé un groupe consultatif dans le domaine des affaires, dont le mandat est de surveiller, de façon permanente, les activités des entreprises où la société possède des capitaux propres. À la lumière de l'expérience ainsi acquise, on envisage d'offrir de l'aide dans les domaines de la gestion, de la fabrication et de la commercialisation.

LES PRÊTS À LA PETITE ENTREPRISE

Plusieurs prêts ont été consentis pendant l'année à de petites entreprises de fabrication et de transformation. Parmi les bénéficiaires, mentionnons des entreprises de construction de placards de cuisine, de fabrication de conserves et de garnitures de tarte, de fabrication de vis, ainsi que d'épingles et d'écussons.

Le Département de la mise en valeur des ressources naturelles a notamment accordé quatorze prêts et subventions, dispensé des services de consultation technique et favorisé les missions commerciales, ainsi que déployé des efforts spéciaux en vue de la vente des produits.

L'AIDE À L'INDUSTRIE DE LA PÊCHE EST MAINTENUE

Les activités du Département de la mise en valeur des ressources naturelles dans le domaine des pêches ont été restreintes par l'escalade des taux d'intérêt, la faiblesse des marchés et l'instabilité des pêches sur la côte Est. Au cours du deuxième trimestre de 1982, la récession dans le secteur de la transformation du poisson et des fruits de mer a atteint son plus bas niveau.

Le Département de la mise en valeur des ressources naturelles a accordé de l'aide financière pour une variété de projets de transformation, notamment une petite entreprise de salaison du poisson à Port Hood, une installation frigorifique à Grand-Etang et une nouvelle chaine de transformation du crabe à Glace Bay. En outre, un prêt de 175 000 $ a été consenti pour la réfection du quai principal de la National Sea Products à North Sydney. Ce projet permettra de conserver plus de 300 emplois.

Le département a continué de favoriser les projets de développement communautaire, tels que l'aménagement de quais, de cales et de surgélateurs pour appâts. Il s'agit là d'un programme instauré pour compléter d'autres programmes fédéraux et provinciaux.

Sur le plan de la commercialisation, on a accordé de l'aide à certaines entreprises du Cap-Breton en ce qui a trait à la recherche et à la pénétration de marchés particuliers. Les prêts consentis à l'Allen Ice Company, de North Sydney, et à la H. Hopkins Limited pour l'agrandissement de leurs installations frigorifiques ont permis de créer vingt autres emplois.

La société Internav Limited a obtenu un financement à court terme, ce qui lui a permis de lancer sur le marché le produit Internav Loran-C 270, un radiogoniomètre électronique principalement utilisé par les bateaux de pêche.

L'ARTISANAT

Le chiffre d'affaires de l'Island Crafts s'est élevé à 322 320 $ cette année par rapport à 280 000 $ l'an dernier, soit une augmentation de 14,7 %.

On peut attribuer une partie du moins de cette hausse à la réinstallation du point de vente au détail. En novembre, on a en effet ouvert ce magasin sur la rue Charlotte à Sydney, au cœur même de la zone commerciale; l'effet positif s'est immédiatement fait sentir.

À l'instar de nombreux autres producteurs, la Cape Breton Woolen Mills, Inc. a subi les effets négatifs de la récession économique. En poids, les ventes ont baissé de 35 470 kg en 1981-1982 à 21 102 pour l'année à l'étude.

On a pris, au cours de l'année, de nombreuses mesures en vue de compenser cette réduction de l'activité, notamment la production et la teinture de filés de qualité supérieure respectivement pour l'industrie du tissage et pour le crochet artisanal à Chéticamp. On distribue maintenant des nécessaires pour la confection de chandails dont les patrons sont imprimés dans divers grands magazines tels *Châtelaine*, *Canadian Living* et *Hands*.

L'aquiculture.

Bien que ces mesures aient connu quelque succès, elles n'ont pas suffi a maintenir le niveau de production, ce qui a entrainé une baisse du taux d'exploitation.

Les prêts qu'offre la societe aux artisans jouissent toujours d'une grande popularité. Certains projets ont ainsi bénéficie de l'aide dont la fabrication de produits en bois ou en laine, ainsi que la publicité reliée aux festivals.

L'AQUICULTURE

Le marché potentiel pour les huitres continue à dépasser la capacité de la société à répondre à la demande. Celle-ci provient de New York où des expéditions hebdomadaires sont effectuées, en saison, au Grand Central Oyster Bar and Restaurant.

Les résultats de l'élevage des truites ont été les meilleurs jamais atteints. Des records ont été enregistrés, et le coefficient de transformation était en compa-

raison raisonnable. Les ventes se sont élevées à 104 640 kg par rapport à 62 071 kg l'an dernier, soit une hausse de 69 %.

On a procédé, vers la fin de l'année, à la mise en place d'une petite installation préfabriquée de passes à poissons et d'un dégazeur à la centrale de Lingan afin de bénéficier de l'eau chaude résiduaire qui favorise la croissance pendant toute l'année. Cent truites et 25 saumons ont été placés dans ce bassin à titre expérimental et, sur le plan de la croissance, les résultats semblent des plus encourageants.

Le programme d'élevage du saumon s'est poursuivi de façon satisfaisante, et la commercialisation du premier petit stock de poissons a été couronnée de succès. La demande a été bonne et des stocks plus importants seront mis sur le marché à l'avenir.

LES PROJETS AGRICOLES

Les activités d'exploitation agricole ont été intenses et ont reflété la diversité des possibilités.

Ainsi, la ferme de Mabou, qui possède un troupeau de 200 moutons, fait l'expérience des techniques agricoles et de culture de nouveaux fourrages. À Point Edward, 35 fermiers ont loué 27 taureaux qui ont monté 420 vaches. Quarante éleveurs de Mabou et de Point Edward ont loué 42 béliers pour la saillie de 1 200 brebis.

L'aide agricole revêt diverses formes. Par exemple, 45 producteurs d'arbres de Noël se sont vu accorder de l'aide pour la préparation de plus de 50 hectares de terre. Le programme d'aide à la culture des arbres fruitiers, qui en est à sa troisième année d'activité, a favorisé la plantation de 800 nouveaux arbres. Le programme des jardins potagers s'est poursuivi et de nouvelles terres ont été défrichées dans le cadre d'un plan qui permet maintenant de mettre l'accent sur l'amélioration des terres; on a loué à des agriculteurs locaux du matériel pour la récolte des céréales et l'épandage de la chaux; les ventes aux enchères ont été facilitées; de l'aide a été offerte pour la production des myrtilles; des pâturages ont été loués à des fermiers locaux; et, enfin, le centre agricole de Mabou a prêté son concours pour la commercialisation des agneaux en fin d'engraissement pour le compte des producteurs.

En même temps, des mesures ont été prises pour que les terres boisées de la société soient comprises dans un plan d'exploitation forestière; la société espère enseigner aux agriculteurs et aux autres personnes intéressées la façon de rehausser la valeur et la rentabilité de leurs boisés.

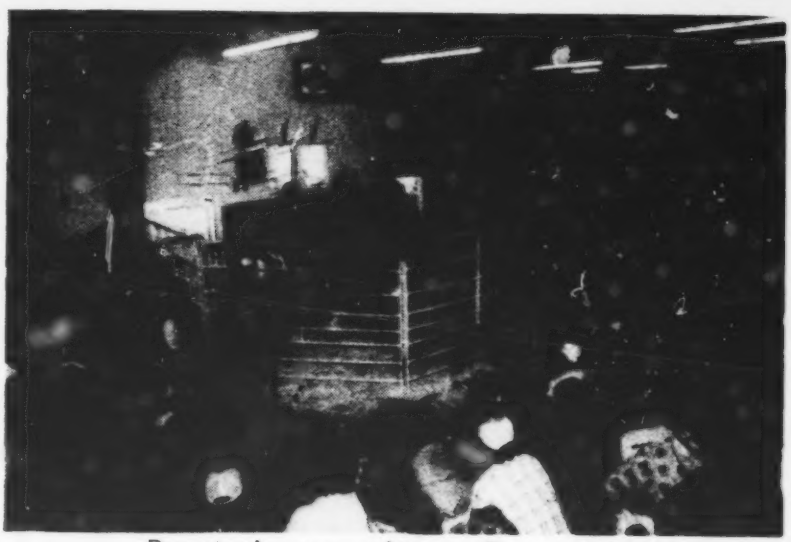
À la serre expérimentale de Glace Bay, les projets de culture de tomates et de concombres ont, cette année encore, enregistré des résultats encourageants. La récolte moyenne de tomates a augmenté de quelque 9,75 kilogrammes par plan ou de 26,25 kilogrammes au mètre carré. À titre de comparaison, disons que si un acre entier était ainsi mis en culture, la récolte de tomates serait d'environ 117 tonnes.

Les récoltes de concombres ont également été bonnes, chaque plan produisant environ 54 concombres.

Forts du succès remporté à la serre expérimentale de Glace Bay, on se penche maintenant sur l'aménagement d'une grande serre commerciale, chauffée par l'eau chaude résiduaire qu'on trouve au Cap-Breton.

On a ajouté deux bâtiments à la ferme de la société cette année : la ferme expérimentale, de 27 mètres sur 18, et les bureaux, de 15 mètres sur 12. Le premier bâtiment a été conçu pour les programmes de formation agricole, ainsi que pour les diverses expositions; quelque trois cents personnes peuvent y prendre place.

La société a acquis une ferme d'environ 67 hectares près de Mabou. Elle en fera le centre de ses programmes agricoles dans cette région du Cap-Breton. Au cours de l'année, on a aménagé une bergerie de 33 mètres sur 15, avec une charpente de bois et des planchers en lattes. L'habitation a été rénovée; elle logera maintenant les bureaux du personnel.



Des services de vente aux enchères sont offerts aux agriculteurs.

LE TOURISME

Le programme de pensions chez des particuliers a, cette année encore, connu un franc succès, 60 foyers, soit trois de plus que l'année précédente, y ayant en effet pris part. Quelque 10 624 visiteurs ont choisi ce mode d'hébergement, comparativement à 9 744 l'an dernier.

Pendant la saison d'exploitation de la forteresse de Louisbourg (du 1er juin au 30 septembre), les restaurants de l'hôtel de la Marine et l'Epée royale ont servi 52 220 repas, par rapport à 43 061 l'année précédente, et ont réalisé un profit net. A la maison Destouches, le nombre de clients servis a diminué légèrement, passant de 28 902 pendant la saison touristique de 1981-1982 à 27 544 et, même si les recettes ont augmenté quelque peu, la saison s'est soldée par une légère perte.

Le restaurant du village des mineurs, situé à Glace Bay, a servi un nombre record de 8 279 visiteurs au cours de l'exercice à l'étude, soit presque deux fois plus que l'année précédente. Les piètres résultats de cette année-là étaient attribuables à l'incendie au Musée des mineurs.

A la station touristique de Dundee, les affaires ont été prospères pendant la haute saison surtout, et un profit net a été enregistré. On a mis la dernière main à l'aménagement de neuf autres trous au terrain de golf au cours de la dernière année d'un programme de construction qui s'est échelonné sur trois ans. Ce nouveau parcours devrait être à la disposition des golfeurs au cours de l'été de 1983.

On a entrepris, en 1982, l'aménagement d'un port de plaisance comprenant 32 postes de mouillage flottants à Ballam Head, Dundee. A la fin de l'année, le port de plaisance, qui comprend un bâtiment de service, une voie d'accès, un parc de stationnement et les services électriques, n'était terminé qu'à moitié. Malgré cela, 20 bateaux ont utilisé les installations en 1982. La première étape des travaux devrait prendre fin avant la saison de voile de 1983.

Le village d'Inverness Beach a connu une saison d'exploitation assez bonne, bien qu'on ait enregistré une légère perte nette.

LE PARC INDUSTRIEL DE SYDPORT

Les travaux ont surtout porté, pendant l'année, sur la transformation de l'ancien parc industriel et maritime de Point Edward en un parc industriel moderne, efficace et attrayant, celui de Sydport.

On a donc procédé à la conception et à la construction d'un centre industriel maritime de 1 400 m², à la réfection des bâtiments existants en vue d'aménager une galerie de bureaux en rangée de 560 m², ainsi qu'un petit centre industriel de 1 000 m².

En outre, on a amélioré les bâtiments du parc en les isolant et en y installant des fenêtres et des portes afin d'économiser l'énergie. On a également exécuté des travaux d'aménagement paysager. Le réseau d'égouts a été amélioré, ainsi que l'identification des immeubles. Enfin, le parc a été doté d'un bon système d'éclairage.

DES DONNÉES SUR LE DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

	1982-1983	1981-1982	1980-1981	1979-1980
L'Island Crafts (ventes en dollars)	322 320	280 000	309 298	240 580
Truites vendues (en kilogrammes)	104 640	62 071	61 054	62 444
La Cape Breton Woolen Mills (ventes en kilogrammes)	21 102	35 470	25 959	10 288
Golfeurs à Dundee	19 000*	19 000*	18 642	16 000
Personnes accueillies dans les pensions	10 624	9 744	8 840	7 723
Repas servis au restaurant du village des mineurs	8 279	4 773	7 864	6 900

* chiffre approximatif

La société a vendu la tannerie Woolbur, en octobre 1982, au directeur de l'entreprise; elle porte désormais le nom de Reichel's Tannery, Ltd.

Des etudiants se mettent au courant des activites

LA DARR (CAPE BRETON) LTD.

Les recettes tirees de l'hotel Cabot House et du Holiday Inn, qui se sont chiffrees a pres de 3 millions de dollars, etaient sensiblement les memes que l'an dernier. Les frais d'exploitation ont toutefois considerablement diminue, les depenses au titre de l'entretien du Cabot House avant ete moindres. On a enregistre au Holiday Inn, qui offre 122 chambres, un taux d'hebergement de 66 %, tandis que l'hotel Cabot House a, comme l'an dernier, affiche complet toute l'annee.

L'ENRICHISSEMENT DES TÂCHES

Le programme d'emploi d'ete du Departement du developpement industriel, le programme d'enrichissement des taches, a cette annee encore ete couronne de succes. Quelque 200 000 $ ont ete consacres a la creation de 248 emplois d'ete, relies a la carriere choisie par l'etudiant, dans les regions urbaines et rurales du Cap-Breton. Le financement mis a la disposition des employeurs a servi a combler pres de 67 % des salaires des etudiants.

Le programme d'enrichissement des taches de 1982 a permis de creer beaucoup plus d'emplois qu'en 1981. Les etudiants ont travaille dans les domaines du tourisme, du batiment, du genie, du traitement des donnees, de l'administration commerciale, de la recherche en laboratoire, de la physiotherapie, de la rehabilitation, du developpement de l'enfant et bien d'autres encore.

Grace au programme, des etudiants ont occupe des emplois d'ete directement relies a la carriere qu'ils ont choisie. En meme temps, le milieu des affaires du Cap-Breton disposait d'une main-d'oeuvre qualifiee et devouee.

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON

RAPPORT ET ÉTATS FINANCIERS

31 MARS 1983

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON

ÉTATS FINANCIERS
31 MARS 1983

TABLE DES MATIÈRES

Rapport des vérificateurs

Division des charbonnages

Bilan	I
État du capital social	II
État des résultats	III
État de l'évolution de la situation financière	IV
Notes complémentaires	V

Division du développement industriel

Bilan consolidé	VI
État consolidé du capital social	VII
État consolidé des résultats	VIII
État consolidé de l'évolution de la situation financière	IX
Notes complémentaires	X

Touche Ross & Co.
Chartered Accountants

RAPPORT DES VÉRIFICATEURS

Au ministre
de l'Industrie et du Commerce et
de l'Expansion économique régionale
Ottawa (Ontario)

Nous avons vérifié le bilan et l'état du capital social de la Division des charbonnages et de la Division du développement industriel de la Société de développement du Cap-Breton au 31 mars 1983 ainsi que les états connexes des résultats et de l'évolution de la situation financière de l'exercice terminé à cette date. Notre vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues, et a comporté par conséquent les sondages et autres procédés que nous avons jugés nécessaires dans les circonstances.

Les états financiers de la Division du développement industriel et de ses filiales ont été consolidés. Comme l'exige la Loi sur la Société de développement du Cap-Breton, les états financiers de la Division des charbonnages et de la Division du développement industriel sont présentés séparément.

À notre avis, ces états financiers présentent fidèlement la situation financière de la Division des charbonnages et de la Division du développement industriel de la Société de développement du Cap-Breton au 31 mars 1983 ainsi que les résultats de leur exploitation et l'évolution de leur situation financière pour l'exercice terminé à cette date selon les principes comptables généralement reconnus, appliqués de la même manière qu'au cours de l'exercice précédent.

À notre avis également, la Société a tenu les livres comptables appropriés et les opérations portées à notre connaissance étaient de la compétence de la Société.

Touche Ross & Co.,

Sydney (Nouvelle-Écosse)
le 7 juin 1983

Comptables agréés

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DES CHARBONNAGES

(constituée par la Loi sur la Société de développement du Cap-Breton)

BILAN AU 31 MARS 1983

ACTIF	1983	1982
À court terme		
Encaisse	9 673 661 $	31 354 110 $
Débiteurs (note 2)	16 887 440	28 093 574
Stocks au prix coûtant ou à la valeur de réalisation nette, selon le moins élevé des deux montants		
Charbon	21 517 961	30 871 251
Matières et fournitures d'exploitation	14 616 152	12 758 873
Charges payées d'avance	61 877	68 218
	62 757 091	103 146 026
Immobilisations (note 3)	238 482 986	179 735 487
	301 240 077 $	282 881 513 $

PASSIF		
À court terme		
Créditeurs - clients	12 540 735 $	11 763 990 $
Salaires et indemnités de congé courus	13 558 847	12 864 986
Frais courus	1 540 000	40 000
Retenues salariales	5 156 357	4 917 097
	32 795 939	29 586 073
CAPITAL SOCIAL		
Capital social du Canada d'après l'état ci-joint	268 444 138	253 295 440
	301 240 077 $	282 881 513 $

Engagements (note 4)

Éventualités (note 5)

Au nom du Conseil

_____, administrateur

_____, administrateur

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DES CHARBONNAGES

ÉTAT DU CAPITAL SOCIAL
DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 1983

	1983	1982
Solde au début de l'exercice	253 295 440 $	169 754 587 $
Plus: versements par le Canada au titre des pertes d'exploitation minière - crédit 25, 26e (note 1a)	14 105 383	25 907 236
versements par le Canada au titre des dépenses en immobilisations - crédit 30 (note 1a)	71 146 000	98 473 000
	338 546 823	294 134 823
Moins: pertes d'exploitation minière	46 518 516	22 328 383
amortissement des immobilisations (note 1b)	23 584 169	18 511 000
	70 102 685	40 839 383
Solde à la fin de l'exercice	268 444 138 $	253 295 440 $

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DES CHARBONNAGES

ÉTAT DES RÉSULTATS
DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 1983

	1983	1982
Produits		
Ventes de charbon	171 777 160 $	112 479 001 $
Moins: frais de vente extérieurs	4 926 582	3 280 062
	166 850 578	109 198 939
Produits du chemin de fer extérieur	3 210 100	2 611 912
Produits d'exploitation	170 060 678	111 810 851
Charges d'exploitation		
Salaires	91 997 195	71 124 227
Congés et vacances	13 049 000	10 625 499
Indemnité pour accident du travail	13 085 000	9 189 584
Droits supplémentaires	8 571 513	6 015 415
Matières et fournitures	22 551 669	16 811 961
Matériel de réparation	14 030 008	12 267 278
Électricité	5 641 703	4 669 123
Subventions à la place de taxes	2 598 218	2 614 055
Redevances	689 716	639 435
Location de matériel lourd	3 489 144	3 248 610
Autres charges	3 869 767	2 878 351
Achat de charbon	6 948 696	3 818 154
Amortissement	23 584 169	18 511 000
Diminution (augmentation) des stocks de charbon	9 353 290	(22 212 443)
Total des charges d'exploitation	219 459 088	140 200 249
Excédent des charges d'exploitation sur les produits d'exploitation	49 398 410	28 389 398
Régime de retraite	17 455 821	15 113 555
Retraite anticipée	4 507 050	4 606 529
Provision pour réclamations	1 588 799	100 695
Intérêts et autres produits	(2 847 395)	(7 370 794)
	70 102 685	40 839 383
Moins: amortissement non déductible dans le calcul des pertes d'exploitation minière (note 1b)	23 584 169	18 511 000
Perte nette d'exploitation minière de l'exercice	46 518 516 $	22 328 383 $

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DES CHARBONNAGES

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE
DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 1983

	1983	1982
Provenance des fonds		
Versements par le Canada		
- au titre des pertes d'exploitation minière - crédits 25, 26e (note 1a)	14 105 383 $	25 907 236 $
- au titre des dépenses en immobilisations - crédit 30 (note 1a)	71 146 000	98 473 000
Produit de l'aliénation d'immobilisations	53 704	125 247
	85 305 087	124 505 483
Affectation des fonds		
Perte nette d'exploitation minière	46 518 516	22 328 383
Dépenses en immobilisations	82 385 372	71 974 172
	128 903 888	94 302 555
Augmentation (diminution) du fonds de roulement	(43 598 801)	30 202 928
Fonds de roulement au début de l'exercice	73 559 953	43 357 025
Fonds de roulement à la fin de l'exercice	29 961 152 $	73 559 953 $

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DES CHARBONNAGES

NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 MARS 1983

1. Principales conventions comptables

a) Financement

Le financement des pertes d'exploitation minière et des projets en immobilisations de la Société est assuré par des crédits votés par le Parlement du Canada.

b) Stocks

Les stocks sont évalués au prix coûtant ou à la valeur de réalisation nette, selon le moins élevé des deux montants.

c) Immobilisations

Les immobilisations de la Société sont évaluées au prix coûtant et l'amortissement de ces immobilisations est calculé selon leur durée d'utilisation probable. Le Conseil du Trésor du Canada a indiqué qu'aux fins de la détermination des crédits parlementaires, on ne doit pas tenir compte de l'amortissement dans le calcul des pertes d'exploitation minière. Pour arriver au montant en question, on a donc éliminé la provision pour amortissement.

2. Débiteurs

	1983	1982
Clients	16 205 262 $	10 663 765 $
Crédits à recevoir		
- crédit 30 pour les dépenses en immobilisations	698 000	12 473 000
- crédit 26e pour les pertes d'exploitation	-	4 868 236
Employés	84 178	178 573
	16 987 440	28 183 574
Moins: provision pour créances douteuses	100 000	90 000
	16 887 440 $	28 093 574 $

Société de développement du Cap-Breton
Division des charbonnages
Notes complémentaires
31 mars 1983

3. Immobilisations

	1983	1982
Mine Lingan	91 075 067 $	76 941 562 $
Mine nº 26	58 159 728	53 441 856
Mine Prince	58 493 226	41 257 954
Mine Donkin	34 408 107	15 845 867
Usine de préparation du charbon	42 713 858	38 371 882
Chemin de fer de la Devco	47 781 827	34 036 097
Autres immobilisations	21 887 851	12 292 779
	354 519 664	272 187 997
Amortissement cumulé (note 1)	116 036 678	92 452 510
	238 482 986 $	179 735 487 $

4. Engagements

Les engagements relatifs aux projets en immobilisations concernant l'exploitation minière en cours comprennent les montants suivants:

environ 6 400 000 $ pour le matériel minier souterrain;
environ 1 100 000 $ pour le matériel roulant; et
environ 11 000 000 $ pour les autres installations.

On prévoit que le coût d'achèvement de la phase II de la mine Donkin-Morien qui consiste en la construction de deux tunnels dépassera dans une large mesure le financement déjà approuvé de 55 000 000 $. La Société détient les fonds nécessaires pour poursuivre l'exploitation planifiée jusqu'au 31 mars 1984 et tentera d'obtenir l'approbation de se procurer les fonds additionnels nécessaires à l'achèvement du contrat.

La Société procédera à l'évaluation de la viabilité du projet avant d'amorcer la phase III, en tenant compte de la qualité du charbon extrait et des problèmes que pose le financement de l'aménagement de la mine souterraine en raison des coûts considérables qui sont en jeu.

5. Passif éventuel et réclamations

Le 13 février 1981, une explosion s'est produite à bord d'un navire transportant du charbon de la Société. Au 31 mars 1983, on ne disposait d'aucune estimation des dommages et on n'avait pas déterminé qui en était tenu responsable.

Société de développement du Cap-Breton
Division des charbonnages
Notes complémentaires
31 mars 1983

6. Actif éventuel

La Société a entrepris des négociations à l'égard de deux réclamations qui, si elles étaient satisfaites, pourraient engendrer des fonds additionnels.

a) En premier lieu, une réclamation contre un entrepreneur relativement à la construction des installations de préparation du charbon Victoria Junction.

b) En second lieu, une réclamation contre un important client à l'égard de factures additionnelles de charbon fourni à ce client. Ces factures additionnelles sont conformes à une clause d'ajustement des prix incluse dans le contrat de vente à long terme intervenu entre les deux parties.

Dans chacun des cas, les réclamations faites par la Société ont été réfutées par l'autre partie en cause et il est possible que ces deux litiges soient portés devant les tribunaux.

Il n'est toutefois pas possible, pour l'instant, de prévoir l'issue de ces deux litiges ni même le montant, s'il en est, que la Société pourrait recevoir. C'est la raison pour laquelle aucun montant n'a été comptabilisé par la Société à l'égard de ces réclamations ni n'est inclus dans les présents états financiers.

7. Contrat de vente à long terme

La Société et Nova Scotia Power Corporation ont conclu un accord portant sur la livraison, à Power Corporation, d'une partie considérable de la production de charbon de la Société. Cet accord expirera en l'an 2011.

8. Régime de retraite

Une évaluation actuarielle du régime de retraite non contributif de la Société de développement du Cap-Breton en date du 31 décembre 1982 a révélé l'existence d'une dette actuarielle non capitalisée de 57 684 440 $ à laquelle s'ajoute un déficit actuariel de 460 129 $. Les comptes au 31 mars 1983 ne comprennent aucune provision à l'égard de ce passif. Le premier montant doit être remboursé d'ici 1997 et le second, d'ici 1984. Le montant annuel minimal requis, incluant les prestations de retraite, sera le suivant:

1983	10 564 804 $
1984	9 403 484 $
1985-1992	7 561 743 $
1993	3 121 954 $
1994-1997	2 472 000 $

Les prestations de retraite actuelles totalisent environ 8 000 000 $ et le solde est financé par la Société avant le 31 décembre de chaque année.

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DU DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

(constituée par la Loi sur la Société de développement du Cap-Breton)

BILAN CONSOLIDÉ AU 31 MARS 1983

ACTIF	1983	1982
À court terme		
Encaisse	811 723 $	803 539 $
Débiteurs et intérêts à recevoir	704 199	714 642
Sommes à recevoir de la province de la Nouvelle-Écosse	24 719	81 240
Sommes à recevoir du gouvernement du Canada	2 035 000	-
Stocks (note 2d)	915 420	1 121 748
Charges payées d'avance	90 906	24 942
	4 581 967	2 746 111
Prêts et placements		
Prêts	2 455 289	2 670 197
Placements	4 563	126 976
	2 459 852	2 797 173
Immobilisations (notes 2b et 3)	15 264 779	13 874 295
Autres éléments d'actif		
Frais reportés	3 298	17 802
	22 309 896 $	19 435 381 $
PASSIF		
À court terme		
Créditeurs	732 611 $	742 085 $
Dette à long terme	26 830	29 109
CAPITAL SOCIAL		
Capital social (note 1)	21 550 455	18 664 187
	22 309 896 $	19 435 381 $

Garanties (note 4)

Engagements (note 5)

Au nom du Conseil

_____, administrateur

_____, administrateur

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DU DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

ÉTAT CONSOLIDÉ DU CAPITAL SOCIAL
DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 1983

	1983	1982
Capital social au début de l'exercice	18 664 187 $	21 093 238 $
Versements du gouvernement du Canada au cours de l'exercice - crédit 35 (note 1)	11 105 000	8 635 000
	29 769 187	29 728 238
Moins: charges d'exploitation nettes	8 218 732	11 064 051
Capital social à la fin de l'exercice	21 550 455 $	18 664 187 $

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DU DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

ÉTAT CONSOLIDÉ DES RÉSULTATS
DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 1983

	1983	1982
Frais de mise en valeur et charges d'exploitation		
Exploitation et aide industrielles	2 677 440 $	3 553 807 $
Exploitation touristique et subventions	903 985	1 082 287
Aide à la création de nouvelles entreprises	1 292 506	1 721 115
Élevage marin	1 171 053	1 757 122
Coûts des opérations immobilières	681 899	750 381
Planification et projets communautaires	606 216	882 416
Autre production primaire	228 332	257 227
Programmes de bourses et de formation	102 564	174 871
Perte (gain) à l'aliénation d'immobilisations	288 575	(53 572) *
	7 952 570	10 125 654
Frais d'administration		
Salaires	1 745 449	1 594 420
Frais de bureau et frais divers	680 397	652 448
Honoraires	123 911	194 112
Frais de déplacement	123 009	108 376
	2 672 766	2 549 356
Amortissement	1 391 913	1 352 959
Provision pour prêts et créances irrécouvrables	387 841	1 671 876
	1 779 754	3 024 835
Total des charges d'exploitation de l'exercice	12 405 090	15 699 845
Produits		
Exploitation touristique	843 773	746 385
Loyers - opérations immobilières	1 031 381	1 078 689
Exploitation industrielle	1 247 967	1 575 796
Intérêts	556 806	891 457 *
Élevage marin	434 467	277 861
Autre production primaire	71 964	65 606 *
	4 186 358	4 635 794
Charges d'exploitation nettes	8 218 732 $	11 064 051 $

* chiffres redressés

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DU DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

ÉTAT CONSOLIDÉ DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE
DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 1983

	1983	1982
Provenance des fonds		
Versements du gouvernement du Canada	11 105 000 $	8 635 000 $
Remboursement et réduction des prêts	524 363	459 378
Produit de la vente d'immobilisations	334 784	273 987
	11 964 147	9 368 365
Affectation des fonds		
Charges d'exploitation nettes	8 218 732	11 064 051
Moins: postes n'exigeant pas de sortie de fonds		
- amortissement	1 391 913	1 352 959
- provision pour prêts et placements douteux	387 841	1 621 546
- partie des prêts devenue subvention	(42 374)	381 937
- actif radié - programme d'élevage des huîtres	-	328 806
- perte (gain) à la vente d'immobilisations	288 575	(53 572)
- diminution des frais reportés	14 504	14 504
- perte à la radiation de placements	122 907	-
	6 053 366	7 417 871
Prêts	654 922	1 396 027
Achat d'immobilisations		
- installations en location	127 577	541 411
- installations touristiques	545 005	1 827 385
- installations de l'industrie primaire	888 065	427 963
- installations de l'industrie secondaire	1 845 109	1 457 018
Achat de placements	494	4 367
Diminution de la dette à long terme	2 279	2 279
	10 118 817	13 074 321
Augmentation (diminution) du fonds de roulement	1 845 330	(3 705 956)
Fonds de roulement au début de l'exercice	2 004 026	5 709 982
Fonds de roulement à la fin de l'exercice	3 849 356 $	2 004 026 $

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DU DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 MARS 1983

1. Politique générale

Les objectifs de la Division du développement industriel consistent à favoriser l'expansion de l'industrie et à contribuer à son financement en vue de fournir de l'emploi aux gens de l'île du Cap-Breton. La Société atteint ces objectifs par l'octroi de prêts et par l'investissement de fonds souvent supérieurs aux montants que pourraient fournir les sources commerciales ordinaires. De plus, la Société offre des subventions aux entreprises qu'elle juge capables de fournir un apport considérable au développement de l'île du Cap-Breton.

La Division du développement industriel est financée au moyen de crédits votés par le Parlement du Canada. C'est ainsi que le Parlement a voté des crédits de 11 105 000 $ au cours de l'exercice terminé le 31 mars 1983.

2. Principales conventions comptables

a) Consolidation

Les états financiers de la Division du développement industriel incluent les résultats de la Division et de toutes ses filiales, comme il est expliqué ci-dessous. Ces filiales sont:

	Participation de la Société	Fin d'exercice
Darr (Cape Breton) Limited (immobilier)	100 %	31 décembre
Cape Breton Marine Farming Limited (élevage du poisson et des huîtres)	100 %	31 mars
Whale Cove Summer Village Limited (logements touristiques)	62,5 %	31 mars
Dundee Estates Limited (logements touristiques)	100 %	31 mars
Cape Breton Woolen Mills Limited (cardage et filage)	53,3 %	31 mars

Comme les états financiers de Whale Cove Summer Village Limited et de Cape Breton Woolen Mills Limited indiquaient une situation déficitaire au 31 mars 1983 et que la part des actionnaires minoritaires dans les pertes subies jusqu'à maintenant a été imputée au total du capital minoritaire investi, les pertes de ces sociétés pour leur exercice respectif sont comprises dans la perte nette consolidée. Par conséquent, la part des actionnaires minoritaires dans ces filiales ne paraît pas au bilan.

Société de développement du Cap-Breton
Division du développement industriel
Notes complémentaires
31 mars 1983

2. Principales conventions comptables (suite)

b) Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées au prix coûtant. Le prix coûtant et l'amortissement correspondant des biens aliénés sont radiés des livres et les gains ou les pertes qui découlent de ces opérations sont inclus dans l'état consolidé des résultats. L'amortissement est calculé suivant la méthode de l'amortissement linéaire à des taux fondés sur la durée d'utilisation probable des biens qui s'établit généralement ainsi:

Bâtiments	jusqu'à 20 ans
Matériel	de 4 à 10 ans
Véhicules	de 3 à 4 ans

c) Convention comptable de certaines filiales

Une note dans les états financiers de Dundee Estates Limited et de Cape Breton Marine Farming Limited indique que les états de ces sociétés ont été dressés selon la convention de la permanence de l'entreprise, laquelle dépend de l'appui financier continu de la Société de développement du Cap-Breton.

d) Stocks

Les stocks sont évalués au prix coûtant suivant la méthode de l'épuisement successif ou à la valeur de réalisation nette, selon le moins élevé des deux montants.

3. Immobilisations

	1983	1982
Installations en location	6 109 387 $	5 982 329 $
Installations touristiques	7 542 337	8 168 018
Installations de l'industrie primaire	3 175 309	2 308 474
Installations de l'industrie secondaire	6 012 431	4 388 097
	22 839 464	20 846 918
Moins: amortissement cumulé	7 574 685	6 972 623
	15 264 779 $	13 874 295 $

Chacune des quatre catégories d'immobilisations figurant ci-dessus comprend des terrains, des bâtiments et du matériel.

Société de développement du Cap-Breton
Division du développement industriel
Notes complémentaires
31 mars 1983

4. Garanties

Au cours de l'exercice 1976, la Société a garanti le remboursement par Sydney Steel Corporation de 70 000 000 $ en débentures 11 1/4 % série D de cette société ainsi que le paiement de l'intérêt sur ces débentures. Sydney Steel Corporation avait emprunté ces fonds dans le but de financer le programme de remise en état de son usine. Le solde des débentures en cours a été réduit depuis lors à 53 410 000 $.

La Société a garanti en 1971 le remboursement d'avances bancaires consenties à Stora Kopparbergs Bergslags Aktiebolag. Cette garantie se chiffrait initialement à 30 000 000 $. Le solde des avances a été réduit depuis lors à 13 800 00 $, dont 3 500 000 $ sont en dollars des États-Unis.

La Société a consenti ces garanties pour Sa Majesté la Reine du chef du Canada et en son nom et toutes les sommes devant être versées devront provenir du Fonds du revenu consolidé du Canada et non pas des fonds de la Société de développement du Cap-Breton.

5. Engagements

Au 31 mars 1983, les engagements de la Division du développement industriel de la Société au chapitre des subventions et des prêts dépassaient d'environ 500 000 $ pour les subventions et 1 200 000 $ pour les prêts les montants portés aux états financiers à cette date.

POOR

QUALITY

ORIGINAL